

Vantaan Ja Keravan Hyvinvointialue

PL 1000
01301 Vantaa

Hyvä Asiakas

NORDEA MASTER JOHDANNAISYLEISSOPIMUS

Nordea on laatinut johdannaisyleissopimuksen, joka mahdollistaa erilaisten perusjohdannaissopimusten tai niiden yhdistelmien tekemisen. Sopimukseen ei tarvita muutoksia, vaikka vain osa tuotteista olisi käytössä, eikä myöskään erityismainintaa siitä, mitkä tuotteet ovat käytössä.

Nordea Master johdannaisyleissopimus voidaan allekirjoittaa kirjallisesti tai Asiakkaan ja Pankin niin sopiessa sähköisesti.

Lisäksi pyydämme toimittamaan kopiot yhtiön sisäisistä valtuutus päätöksistä liittyen johdannaisyleissopimuksen tekemiseen Nordea Bank Oyj:n kanssa (esim. hallituksen päätös) sekä kaupparekisteriotteen.

Ystävällisesti

Nordea Bank Oyj

LIITTEET:

- Nordea Master johdannaissopimusten asiakassopimus
- Nordea Master Vertailuarvoehdot
- Nordea Master EMIR-sitoumukset
- Tietoa LEI-tunnuksesta
- Tiedote johdannaissopimukseen liittyvistä riskeistä

Asiakkaan nimi ("Asiakas"): Vantaan Ja Keravan Hyvinvointialue		NORDEA BANK OYJ ("Pankki")	
Asiakkaan osoite: PL 1000 01301 Vantaa		Pankin osoite: Nordea Bank Oyj Satamaradankatu 5, V5A FI-00020 NORDEA	
Asiakkaan puhelinnumero:		Pankin Y-tunnus: 2858394-9	
Asiakkaan sähköpostiosoite:		Pankin LEI-tunnus: 529900ODI3047E2LIV03	
Asiakkaan Y-tunnus: 3221356-1	Asiakastunnus (ASTERI): 122754-1J		
Asiakkaan LEI-tunnus:			
Tämä sopimus tulee voimaan, kun Pankki on vastaanottanut Asiakkaan asianmukaisesti allekirjoittaman sopimuksen siinä muodossa ja sen sisältöisenä kuin Pankki edellyttää. Tämä sopimus voidaan allekirjoittaa millä tahansa Asiakkaan ja Pankin sopimalla tavalla, myös sähköisesti. Kun sopimus on tullut voimaan, Pankki arkistoi sopimuksen ja arkistoitua sopimusta pidetään alkuperäisenä sopimuksena. Jos osapuoli on allekirjoittanut sopimuksen kirjallisesti, se on allekirjoitettu seuraavasti:			
Paikka ja päivämäärä:		Paikka ja päivämäärä:	
Asiakkaan allekirjoitus: Vantaan Ja Keravan Hyvinvointialue		Pankin allekirjoitus: NORDEA BANK OYJ	
Nimenselvennykset:		Nimenselvennykset:	

Asiakas ja Pankki ovat tehneet ja/tai aikovat tehdä yhden tai useamman Johdannaissopimuksen, joihin sovelletaan tämän Asiakassopimuksen ehtoja ja Nordea Master johdannaissopimusten yleisiä ehtoja (Versio 2021:1) ("Yleiset Ehdot") (Yleiset Ehdot, Nordea Master EMIR-sitoumukset (Versio 2024:1) ja tämä Asiakassopimus yhdessä ("Yleissopimus"). Tämän vuoksi osapuolet ovat päättäneet solmia Yleissopimuksen seuraavasti:

Yleissopimus korvaa aikaisemmat Johdannaissopimuksia koskevat Asiakkaan ja Pankin välillä solmitut asiakassopimukset, yleiset ehdot ja yleissopimukset. Tällöin Yleissopimusta sovelletaan myös olemassa oleviin Johdannaissopimuksiin, ellei tässä Asiakassopimuksessa ole toisin sovittu.

Tässä sopimuksessa käytetyillä (isoilla alkukirjaimilla alkavilla) termeillä, joita ei ole erikseen määritelty, on sama merkitys, joka niille on annettu Yleisissä Ehdossa. Asiakas vahvistaa vastaanottaneensa Yleiset Ehdot ja kaikki alla sovellettaviksi merkityt muut asiakirjat.

Asiakas on tietoinen ja hyväksyy, että:

- (i) johdannaissopimuksilla käytävään kauppaan liittyy riskejä ja se edellyttää erityistä asiantuntemusta;
- (ii) solmiessaan Johdannaissopimuksia Asiakas vakuuttaa olevansa kykenevä arvioimaan ja ymmärtämään solmimansa Johdannaissopimusten vaikutukset, ehdot ja riskit, sekä ymmärtää ja hyväksyy solmimansa Johdannaissopimusten ehdot ja riskit;
- (iii) tiettyjen Johdannaissopimuksiin liittyvien riskien osalta viitataan myös sopimuskohtaisiin riskitiedotteisiin, jotka toimitetaan erikseen solmittaessa tietyn tyyppinen Johdannaissopimus ensimmäistä kertaa; ja
- (iv) Asiakkaan tulee huolellisesti perehtyä kaikkien johdannaissopimusten soveltuvaan lainsäädäntöön, sääntöihin ja määräyksiin.

Asiakas vahvistaa lukeneensa, ymmärtäneensä ja sitoutuvansa noudattamaan Yleisiä Ehtoja ja kaikkia tässä sovellettavaksi merkittyjä asiakirjoja kokonaisuudessaan.

Tähän vahvistukseen sisältyy seuraavat Yleisten Ehtojen kohdat:

- (i) Kohdat 6.5 ja 6.6 oikeudesta käyttää ja jakaa Asiakkaaseen liittyvää tietoa Pankin ja Pankin Konserniyhtiöiden välillä; ja
- (ii) Kohdat 10.6, 12.3 ja 12.6 koskien sähköpostin ja muiden sähköisten tiedonsiirtojen käyttöä, niihin liittyviä riskejä ja vastuunrajoitusta.

Lisäasiakirjat ja valinnat liittyen Yleisiin Ehtoihin:

<p>Sovellettavat lisäasiakirjat:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Tietoa johdannaissopimuksiin liittyvistä riskeistä</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nordea Master EMIR-sitoumukset (versio 2024:1)</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nordea Master Vertailuarvoehdot (versio 2021:1)</p> <p><input type="checkbox"/> Nordea Master Vakuussopimus</p> <p><input type="checkbox"/> Nordea-konsernin konsolidoitu vakuussopimus</p> <p><input type="checkbox"/> Sopimus määrityskelpoisten johdannaissopimusten toteuttamisesta</p> <p><input type="checkbox"/> Nordea Look-alike johdannaisten ehdot (versio 2018:1)</p> <p><input type="checkbox"/> Sopimus ISDA-vahvistusten ja määritelmien rajoitetusta käytöstä tiettyjen Yleissopimuksen mukaisten johdannaissopimusten osalta (ISDA Bridge)</p>	<p>Asiakkaan tulee toimittaa allekirjoituksen yhteydessä tai viipymättä allekirjoituksen jälkeen:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Kaupparekisteriote</p> <p><input type="checkbox"/> Perustamisasiakirjat</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Hallituksen päätös</p> <p><input type="checkbox"/> Viimeisin tilintarkastettu tilinpäätös</p>
<p>Suoraveloitus kohdassa 3.3:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Sovelletaan</p>	<p>Perusvaluutta kohdassa 9.2:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> EUR <input type="checkbox"/> DKK <input type="checkbox"/> NOK <input type="checkbox"/> SEK <input type="checkbox"/> USD</p>
<p>Kynnysarvo kohdassa 7.1 (d):</p> <p>Valuutta ja määrä: EUR 0,00</p>	
<p>Sovellettava laki ja oikeuspaikka kohdassa 12.9:</p> <p><input type="checkbox"/> Tanska – <i>Københavns byret</i></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Suomi – <i>Helsingin käräjäoikeus</i></p> <p><input type="checkbox"/> Norja – <i>Oslo tingrett</i></p> <p><input type="checkbox"/> Ruotsi – <i>Stockholms tingsrätt</i></p>	<p>Päivittäinen käteisselvitys Nordea Look-alike-johdannaisten ehtojen kohdassa 7.1:</p> <p><input type="checkbox"/> Ei sovelleta. Päivittäistä käteisselvitystä sovelletaan, jos tätä vaihtoehtoa ei ole valittu.</p>
<p>Asiakasluokitus EMIR -asetuksen nojalla (kuten määritelty Nordea Master EMIR-sitoumuksissa):</p> <p><input type="checkbox"/> Finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, jota ei koske EMIR-asetuksen määritysvelvollisuus (NFC-)</p> <p><input type="checkbox"/> Finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, jota koskee EMIR-asetuksen määritysvelvollisuus (NFC+)</p> <p><input type="checkbox"/> Finanssialalla toimiva vastapuoli, jota ei koske EMIR-asetuksen määritysvelvollisuus (FC-)</p> <p><input type="checkbox"/> Finanssialalla toimiva vastapuoli, jota koskee EMIR-asetuksen määritysvelvollisuus (FC+)</p> <p><input type="checkbox"/> EU:n ulkopuolinen yhteisö, jota koskee EMIR-asetuksen määritysvelvollisuus (Nordea Master EMIR-sitoumuksien kohdat 2 ja 3 eivät sovellu)</p> <p><input type="checkbox"/> EU:n ulkopuolinen yhteisö, jota ei koske EMIR-asetuksen määritysvelvollisuus (Nordea Master EMIR-sitoumuksien kohta 3 ei sovellu)</p> <p>Jos mitään edellä olevista ei ole valittu, Asiakkaan katsotaan olevan finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, jota ei koske EMIR-asetuksen määritysvelvollisuus.</p>	
<p>Mahdolliset muut muutokset ja/tai lisäykset tähän Asiakassopimukseen tai Yleisiin Ehtoihin:</p>	

Asiakkaan nimi ("Asiakas"): Vantaan Ja Keravan Hyvinvointialue		NORDEA BANK OYJ ("Pankki")	
Asiakkaan osoite: PL 1000 01301 Vantaa		Pankin osoite: Nordea Bank Oyj Satamaradankatu 5, V5A FI-00020 NORDEA	
Asiakkaan puhelinnumero:		Pankin Y-tunnus: 2858394-9	
Asiakkaan sähköpostiosoite:		Pankin LEI-tunnus: 529900ODI3047E2LIV03	
Asiakkaan Y-tunnus: 3221356-1	Asiakastunnus (ASTERI): 122754-1J		
Asiakkaan LEI-tunnus (mikäli saatavilla allekirjoitushetkellä):			
Tämä sopimus tulee voimaan, kun Pankki on vastaanottanut Asiakkaan asianmukaisesti allekirjoittaman sopimuksen siinä muodossa ja sen sisältöisenä kuin Pankki edellyttää. Tämä sopimus voidaan allekirjoittaa millä tahansa Asiakkaan ja Pankin sopimalla tavalla, myös sähköisesti. Kun sopimus on tullut voimaan, Pankki arkistoi sopimuksen ja arkistoitua sopimusta pidetään alkuperäisenä sopimuksena. Jos osapuoli on allekirjoittanut sopimuksen kirjallisesti, se on allekirjoitettu seuraavasti:			
Paikka ja päivämäärä:		Paikka ja päivämäärä:	
Asiakkaan allekirjoitus: Vantaan Ja Keravan Hyvinvointialue		Pankin allekirjoitus: NORDEA BANK OYJ	
Nimenselvennykset:		Nimenselvennykset:	

Asiakas ja Pankki ovat tehneet ja/tai aikovat tehdä yhden tai useamman Johdannaissopimuksen, joihin sovelletaan tämän Asiakassopimuksen ehtoja ja Nordea Master johdannaissopimusten yleisiä ehtoja (Versio 2021:1) ("**Yleiset Ehdot**") (Yleiset Ehdot, Nordea Master EMIR-sitoumukset (Versio 2024:1) ja tämä Asiakassopimus yhdessä "**Yleissopimus**"). Tämän vuoksi osapuolet ovat päättäneet solmia Yleissopimuksen seuraavasti:

Yleissopimus korvaa aikaisemmat Johdannaissopimuksia koskevat Asiakkaan ja Pankin välillä solmitut asiakassopimukset, yleiset ehdot ja yleissopimukset. Tällöin Yleissopimusta sovelletaan myös olemassa oleviin Johdannaissopimuksiin, ellei tässä Asiakassopimuksessa ole toisin sovittu.

Tässä sopimuksessa käytetyillä (isoilla alkukirjaimilla alkavilla) termeillä, joita ei ole erikseen määritelty, on sama merkitys, joka niille on annettu Yleisissä Ehdossa. Asiakas vahvistaa vastaanottaneensa Yleiset Ehdot ja kaikki alla sovellettaviksi merkityt muut asiakirjat.

Asiakas on tietoinen ja hyväksyy, että:

- (i) johdannaissopimusteilla käytävään kauppaan liittyy riskejä ja se edellyttää erityistä asiantuntemusta;
- (ii) solmiessaan Johdannaissopimuksia Asiakas vakuuttaa olevansa kykenevä arvioimaan ja ymmärtämään solmimansa Johdannaissopimusten vaikutukset, ehdot ja riskit, sekä ymmärtää ja hyväksyy solmimansa Johdannaissopimusten ehdot ja riskit;
- (iii) tiettyjen Johdannaissopimuksiin liittyvien riskien osalta viitataan myös sopimuskohtaisiin riskitiedotteisiin, jotka toimitetaan erikseen solmittaessa tietyntyyppinen Johdannaissopimus ensimmäistä kertaa; ja
- (iv) Asiakkaan tulee huolellisesti perehtyä kaikkeen johdannaissopimusteihin soveltuvaan lainsäädäntöön, sääntöihin ja määräyksiin.

Asiakas vahvistaa lukeneensa, ymmärtäneensä ja sitoutuvansa noudattamaan Yleisiä Ehtoja ja kaikkia tässä sovellettavaksi merkittyjä asiakirjoja kokonaisuudessaan.

Tähän vahvistukseen sisältyy seuraavat Yleisten Ehtojen kohdat:

- (i) Kohdat 6.5 ja 6.6 oikeudesta käyttää ja jakaa Asiakkaaseen liittyvää tietoa Pankin ja Pankin Konserniyhtiöiden välillä; ja
- (ii) Kohdat 10.6, 12.3 ja 12.6 koskien sähköpostin ja muiden sähköisten tiedonsiirtojen käyttöä, niihin liittyviä riskejä ja vastuunrajoitusta.

Lisäasiakirjat ja valinnat liittyen Yleisiin Ehtoihin:

<p>Sovellettavat lisäasiakirjat:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Tietoa johdannaissopimuksiin liittyvistä riskeistä</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nordea Master EMIR-sitoumukset (versio 2024:1)</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nordea Master Vertailuarvoehdot (versio 2021:1)</p> <p><input type="checkbox"/> Nordea Master Vakuussopimus</p> <p><input type="checkbox"/> Nordea-konsernin konsolidoitu vakuussopimus</p> <p><input type="checkbox"/> Sopimus määrityskelpoisten johdannaissopimusten toteuttamisesta</p> <p><input type="checkbox"/> Nordea Look-alike johdannaisten ehdot (versio 2018:1)</p> <p><input type="checkbox"/> Sopimus ISDA-vahvistusten ja määritelmien rajoitetusta käytöstä tiettyjen Yleissopimuksen mukaisten johdannaissopimusten osalta (ISDA Bridge)</p>	<p>Asiakkaan tulee toimittaa allekirjoituksen yhteydessä tai viipymättä allekirjoituksen jälkeen:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Kaupparekisteriote</p> <p><input type="checkbox"/> Perustamisasiakirjat</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Hallituksen päätös</p> <p><input type="checkbox"/> Viimeisin tilintarkastettu tilinpäätös</p>
<p>Suoraveloitus kohdassa 3.3:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Sovelletaan</p>	<p>Perusvaluutta kohdassa 9.2:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> EUR <input type="checkbox"/> DKK <input type="checkbox"/> NOK <input type="checkbox"/> SEK <input type="checkbox"/> USD</p>
<p>Kynnysarvo kohdassa 7.1 (d):</p> <p>Valuutta ja määrä: EUR 0,00</p>	
<p>Sovellettava laki ja oikeuspaikka kohdassa 12.9:</p> <p><input type="checkbox"/> Tanska – <i>Københavns byret</i></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Suomi – <i>Helsingin käräjäoikeus</i></p> <p><input type="checkbox"/> Norja – <i>Oslo tingrett</i></p> <p><input type="checkbox"/> Ruotsi – <i>Stockholms tingsrätt</i></p>	<p>Päivittäinen käteisselvitys Nordea Look-alike-johdannaisten ehtojen kohdassa 7.1:</p> <p><input type="checkbox"/> Ei sovelleta. Päivittäistä käteisselvitystä sovelletaan, jos tätä vaihtoehtoa ei ole valittu.</p>
<p>Asiakasluokitus EMIR -asetuksen nojalla (kuten määritelty Nordea Master EMIR-sitoumuksissa):</p> <p><input type="checkbox"/> Finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, jota ei koske EMIR-asetuksen määräysvelvollisuus (NFC-)</p> <p><input type="checkbox"/> Finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, jota koskee EMIR-asetuksen määräysvelvollisuus (NFC+)</p> <p><input type="checkbox"/> Finanssialalla toimiva vastapuoli, jota ei koske EMIR-asetuksen määräysvelvollisuus (FC-)</p> <p><input type="checkbox"/> Finanssialalla toimiva vastapuoli, jota koskee EMIR-asetuksen määräysvelvollisuus (FC+)</p> <p><input type="checkbox"/> EU:n ulkopuolinen yhteisö, jota koskee EMIR-asetuksen määräysvelvollisuus (Nordea Master EMIR-sitoumuksien kohdat 2 ja 3 eivät sovellu)</p> <p><input type="checkbox"/> EU:n ulkopuolinen yhteisö, jota ei koske EMIR-asetuksen määräysvelvollisuus (Nordea Master EMIR-sitoumuksien kohta 3 ei sovellu)</p> <p>Jos mitään edellä olevista ei ole valittu, Asiakkaan katsotaan olevan finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, jota ei koske EMIR-asetuksen määräysvelvollisuus.</p>	
<p>Mahdolliset muut muutokset ja/tai lisäykset tähän Asiakassopimukseen tai Yleisiin Ehtoihin:</p>	

1. Ehtojen tarkoitus ja laajuus

1.1 Näissä Johdannaissopimusten Yleisissä Ehdossa sovitaan Nordea Bank Oyj:n ("Pankki") ja yksilöidyn asiakkaan ("Asiakas") välisiin Johdannaissopimuksiin sovellettavista sopimusehdoista. Määritelmä "Pankki" sisältää näissä Yleisissä Ehdossa kaikki Nordea Bank Oyj:n ulkomaiset sivuliikkeet. Yleiset Ehdot täydentävät Pankin ja Asiakkaan välistä erillistä asiakassopimusta ("Asiakassopimus"). Yleisiin Ehtoihin, Nordea Master EMIR Sitoumuksiin ja Asiakassopimukseen viitataan yhteisellä nimellä "Yleissopimus". Yleissopimus ei oikeuta eikä velvoita kumpaakaan osapuolta Johdannaissopimuksen tekemiseen.

1.2 Näissä Yleisissä Ehdossa käytetyt, isolla alkukirjaimella kirjoitetut termit, joita ei muuten ole määritelty, määritellään kohdassa 13.

1.3 Yleissopimusta sovelletaan kaikkiin osapuolten välisiin Johdannaissopimuksiin (mukaan lukien myös ennen tämän Yleissopimuksen solmimista tehdyt Johdannaissopimukset), jollei toisin ole sovittu.

1.4 Johdannaissopimukseen sovelletaan (i) Vahvistusta (kuten määritelty kohdassa 2.2), paitsi jos Vahvistuksessa on ilmeinen virhe, (ii) Asiakassopimusta ja (iii) näitä Yleisiä Ehtoja. Jos näiden välillä on eroavuuksia, sovelletaan ehtoja, jolla on pienin järjestysnumero.

1.5 Mikäli Asiakassopimuksessa on sovittu, että Nordea Look-alike-johdannaisten ehtoja sovelletaan, Yleissopimusta sovelletaan myös mainituissa ehdoissa määriteltyihin Look-alike-johdannaisiin, ja mainitut ehdot muuttavat näitä Yleisiä Ehtoja ja muodostavat näiden Yleisten Ehtojen osan.

1.6 Jos Asiakassopimuksessa niin sovitaan, Asiakas asettaa rahoitusvakuuden, tai jos niin on valittu, molemmat osapuolet asettavat rahoitusvakuuden Sopimuksen (kuten määritelty alla) mukaisen veloitteiden suorittamisen vakuudeksi Pankin ja Asiakkaan välisen Nordea Master -vakuussopimuksen ("Vakuussopimus") mukaisesti.

1.7 Vahvistukset ja Yleissopimus yhdessä Johdannaissopimusten kanssa sekä mahdollinen Vakuussopimus muodostavat yhden sopimuksen osapuolten välillä ("Sopimus").

1.8 Sopimukseen sekä mahdollisiin erillisiin sopimuksiin, dokumentteihin tai instrumentteihin, joiden perusteella Asiakas tai kolmas taho ("Vakuuden Antaja") asettaa vakuuden ja/tai takauksen (muun kuin minkään Vakuussopimuksen perusteella annettavan vakuuden) Asiakkaan Sopimuksen mukaisen veloitteiden suorittamisesta ("Vakuusasiakirja"). Viitataan yhteisesti nimellä "Sovellettavat Asiakirjat".

2. Johdannaissopimuksen tekeminen

2.1 Johdannaissopimus voidaan tehdä ja sitä voidaan muuttaa suullisesti (mukaan lukien puhelimitse) tai Pankin valitsemalla sähköisellä tiedonsiirtopalvelulla ("ePalvelu") tai muulla Pankin hyväksymällä tavalla. Osapuolilla on oikeus nauhoittaa puhelimitse käydyt keskustelut ja annetut ohjeet ja/tai pitää kirjaa sähköisistä tiedonsiirroista. Pankin ja Asiakkaan välistä suhdetta ylläpidetään Pankin pääkonttorin kautta ja Pankki kirjaa kaikki Johdannaissopimukset Pankin pääkonttoriin riippumatta siitä, ovatko Johdannaissopimuksen tehneet pääkonttorin tai Pankin ulkomaisen sivuliikkeen edustajat.

2.2 Pankki lähettää sovitun ja/tai vaaditun mukaisesti jokaisesta Johdannaissopimuksesta ja siihen mahdollisesti tehtävästä muutoksesta sovitut ehdot sisältävän vahvistuksen ("Vahvistus") kirjallisesti tai muulla tavoin.

2.3 Asiakkaan on ilmoitettava Pankille Vahvistusta koskevat mahdolliset sisällölliset huomautukset. Asiakkaan tulee toimittaa huomautukset kirjallisesti tai ePalvelun kautta viimeistään Vahvistuksessa huomautusten toimittamiselle asetetussa määräajassa. Mikäli tällaista määräaikaa ei ole asetettu, huomautukset on ilmoitettava viimeistään toisen Johdannaissopimuksen solmimista seuraavan Pankkipäivän päättymiseen mennessä (tai EMIR-asetuksesta mahdollisesti seuraavan lyhyemmän ajan kuluessa). Mikäli Pankki ei vastaanota huomautuksia sovellettavassa määräajassa, Asiakkaan katsotaan hyväksyneen Vahvistuksen sisällön.

2.4 Jos Pankki niin vaatii, Asiakkaan tulee viipymättä allekirjoittaa Vahvistuksen kopio ja toimittaa se Pankille, tai hyväksyä Vahvistus e-Palvelun kautta tai muutoin Pankin ohjeistamalla tavalla.

2.5 Johdannaissopimus on pätevä ja osapuolia sitova, jos se on syntynyt kohdan 2.1 mukaisesti, eikä se edellytä Vahvistuksen laatimista tai hyväksymistä. Yleissopimusta ja mahdollista Vakuussopimusta sovelletaan Johdannaissopimukseen myös ilman Vahvistuksessa olevaa viittausta.

3. Maksut ja toimitukset

3.1 Kumpikin osapuoli tekee kussakin solmitun Johdannaissopimuksen Vahvistuksessa sille määriteltyt maksut (tai toimitukset) tämän Sopimuksen muiden ehtojen mukaisesti. Maksut on tehtävä eräpäivänä saman päivän arvolla Vahvistuksessa määritellyssä maksupaikassa tai muutoin tämän Sopimuksen mukaisesti, vapaasti luovutettavilla varoilla ja määritellyn valuutan mukaisella tavanomaisella maksutavalla. Vastaava koskee kaikkia toimituksia.

3.2 Kaikki osapuolia koskevat velvoitteet, joihin viitataan kohdassa 3.1, edellyttävät, ettei toiseen osapuoleen liittyen ole syntynyt edelleen voimassaolevaa Eryistä Eräännyttämisperustetta ja ettei Johdannaissopimuksen Päätymispäivää ole tapahtunut tai asianmukaisesti määritelty.

3.3 Asiakas täyttää maksuveloitteensa Pankin ohjeistamalla tavalla.

Jos suoraveloituksesta sovitaan Asiakassopimuksessa tai muutoin osapuolten välillä, maksu suoritetaan siten, että Pankki veloittaa tai hyvittää Asiakkaan ilmoittamaa asianomaisessa valuutassa olevaa tiliä Pankissa eräpäivänä.

3.4 Mikäli osapuolilla on samana eräpäivänä samassa valuutassa vastakkaisia samaan Johdannaissopimukseen perustuvia maksuvelvoitteita, maksetaan ainoastaan nettomäärä kyseisessä valuutassa. Jos kaksi Johdannaissopimusta tai useampi Johdannaissopimus sisältävät osapuolten välisiä vastakkaisia maksuvelvollisuuksia samassa valuutassa samana eräpäivänä, Pankilla on oikeus päättää, että joko kaikkien tai joidenkin Johdannaissopimusten osalta maksetaan ainoastaan nettomäärä kyseisessä valuutassa.

4. Viivästyskorko

Jos osapuoli laiminlyö suorittaa eräpäivänä Sovellettavien Asiakirjojen mukaisen maksuveloitteensa, osapuoli on velvollinen maksamaan viivästyneelle määrälle viivästyskorkoa alkuperäisestä eräpäivästä lähtien suorituspäivään asti. Vuosittaisen viivästyskoron määrä on Pankin valitsema yliyön -talletuskorko kyseisessä valuutassa lisätynä viidellä (5) prosenttiyksiköllä.

5. Vakuutukset

5.1 Kumpikin osapuoli vakuuttaa toiselle osapuolelle sopimuksentekohetkellä ja aina, kun uusi Johdannaissopimus tehdään:

- (a) Osapuoli on lainmukaisesti perustettu ja sillä on kelpoisuus sitoutua ja täyttää Sovellettavien Asiakirjojen mukaiset velvoitteensa.
(b) Osapuoli on suorittanut tarpeelliset toimenpiteet sitoutuakseen Sovellettaisiin Asiakirjoihin ja täyttääkseen niiden mukaiset velvollisuudet, sekä hankkinut ja pitänyt voimassa kaikki tarpeelliset suostumukset.
(c) Sovellettavista Asiakirjoista osapuolelle aiheutuvat velvoitteet ovat oikeudellisesti sitovia ja täytäntöönpanokelpoisia.
(d) Sovellettaisiin Asiakirjoihin sitoutuminen ja niistä aiheutuvien velvoitteiden täyttäminen ei ole osapuoleen soveltuvan lain, määräysten, yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen, tai muun sopimuksen tai sitoumuksen vastaista.

5.2 Asiakas vakuuttaa Pankille sopimuksentekohetkellä ja aina kun uusi Johdannaissopimus tehdään:

- (a) Asiakas ja Asiakkaan parhaan tietämyksen mukaan jokainen Asiakkaan Konsermiyhtiö noudattaa kaikkia soveltuvia Pakotteita.
(b) Asiakas (mukaan lukien sen johto sekä edustajat) ei ole, eikä yksikään Asiakkaan Konsermiyhtiö (mukaan lukien sen johto ja edustajat) Asiakkaan parhaan tietämyksen mukaan ole Rajoitettu Osapuoli tai ole osallisena sitä koskevassa selvityksessä, vaatimuksessa, kanteessa, menettelyssä tai tutkinnassa koskien Viranomaisen asettamia Pakotteita.

6. Tiedonantovelvollisuus

6.1 Asiakas toimittaa Pankille Asiakassopimuksessa sovitut asiakirjat Asiakassopimuksen allekirjoituksen yhteydessä tai viipymättä allekirjoituksen jälkeen.

6.2 Asiakas toimittaa Pankille (ilman tämän pyyntöä) Asiakkaan oman ja Konsernin tiilitarkastetun tilinpäätöksen välittömästi kun ne ovat saatavilla, kuitenkin viimeistään sadanviidenkymmenen (150) päivän kuluessa tilikauden päättymisestä.

6.3 Asiakkaan tulee ilmoittaa Pankille kohdan 7.1 mukaisesta Erityisestä Eräännyttämisperusteesta sekä potentiaalisesta Erityisestä Eräännyttämisperusteesta (sekä toimenpiteistä, joihin on ryhdytty sen korjaamiseksi) viipymättä tultuaan tällaisesta tietoiseksi.

6.4 Asiakkaan tulee viipymättä toimittaa Pankille sen pyynnöstä tiedot Asiakkaan tai Konsernin toiminnasta, varoista tai taloudellisesta asemasta, jotka Pankki tarvitsee ja jotka ovat Asiakkaan tai Asiakkaan Konserniyhtiön hallussa tai saatavissa mukaan lukien tiedot, joita Pankki tarvitsee noudattaakseen (i) rahanpesun estämiseen tai asiakkaan tuntemiseen liittyvää lainsäädäntöä, määräyksiä tai velvoitteita ja (ii) Pakotteita, joita Pankin tulee tai joita Pankki katsoo aiheelliseksi noudattaa suhteessa Asiakkaaseen.

6.5 Pankilla ja Pankin Konsermiyhtiöllä on oikeus käyttää kaikkea niiden hallussa olevaa Asiakasta tai sen asiakassuhdetta Pankkiin tai Pankin Konsermiyhtiöön koskevaa tietoa Asiakkaan ja Pankin tai minkä tahansa Pankin Konsermiyhtiön välisessä asiakassuhteessa, mukaan lukien Sovellettavien Asiakirjojen valmistelussa ja hallinnoinnissa, Pankin tai Pankin Konsermiyhtiön tuotteen tai palvelun markkinoinnissa, liiketoiminnan seurannassa, menetelmiensä kehittämisessä ja riskienhallinnassa sekä luovuttaa tietoa alihankkijoille.

6.6 Pankki ja Pankin Konsermiyhtiöt voivat kukin antaa sellaista tietoa toiselle Pankin Konsermiyhtiölle ja Pankille sekä Pankin sisällä, jolloin tiedon vastaanottajalla on myös oikeus käyttää ja jakaa tietoa edellä mainittuihin tarkoituksiin.

6.7 Pankki voi käyttää tallennuslaitteita Asiakkaan kanssa käytävissä keskusteluissa ja viestinnässä, myös ilman varoitussääntä. Pankilla on myös oikeus säilyttää tallenteet kaikesta Asiakkaan kanssa käydystä sähköisestä viestinnästä, joka koskee näiden ehtojen mukaisia johdannaiskauppaa liittyviä palveluita. Pankki on velvoitettu luovuttamaan tallenteet toimivaltaisille viranomaisille näiden pyynnöstä viimeksi kuluneiden 7 vuoden ajalta sovellettavan lainsäädännön mukaisesti. Asiakkaalla on oikeus pyytää tällaisia tallenteita viimeksi kuluneiden 5 vuoden ajalta.

6.8 Pankki käsittelee rekisterinpitäjänä henkilötietoja, kun se toimittaa tuotteita ja palveluja, joista osapuolelta ovat sopineet. Lisäksi Pankki käsittelee henkilötietoja muissa yhteyksissä, kuten silloin kun lakien ja muiden säännösten noudattaminen sitä edellyttää. Yksityiskohtaista tietoa henkilötietojen käsittelystä Pankissa annetaan kulloinkin voimassaolevassa tietosuojaselosteessa, joka on saatavilla Nordean verkkosivuilla. Tietosuojaselosteeseen voi saada myös ottamalla yhteyttä Pankkiin. Tietosuojaseloste sisältää tietoja henkilötietojen käyttöön liittyvistä oikeuksista, joita ovat muun muassa oikeus saada pääsy tietoihin, oikeus tietojen oikaisemiseen ja oikeus siirtää tiedot järjestelmästä toiseen.

Asiakkaan on toimitettava Pankin kulloinkin voimassaoleva tietosuojaseloste henkilölle, joiden henkilötietoja se luovuttaa Pankille.

7. Erityiset eräännyttämisperusteet

7.1 Jokaisen seuraavista katsotaan olevan "Erityinen Eräännyttämisperuste":

(a) *Suorituksen laiminlyönti*: Osapuoli laiminlyönti eräpäivänä maksaa tai suorittaa Sovellettavissa Asiakirjoissa siltä edellytetyt velvoitteet, jollei laiminlyönti johdu yksinomaan teknisestä tai hallinnollisesta syystä ja laiminlyönti korjataan kahden (2) Pankkipäivän kuluessa eräpäivästä.

(b) *Sopimusrikkomus ja vakuutuksen rikkomus*: Osapuoli rikkoo mitä tahansa muuta Sovellettavien Asiakirjojen sisältämää olennaista ehtoa tai osapuolen vakuutus osoitettua väääräksi tai olennaisesti harhaanjohtavaksi, eikä rikkomusta tai virhettä (mikäli korjattavissa) korjata viiden (5) Pankkipäivän kuluessa siitä, kun vastapuoli ilmoitti virheestä.

(c) *Maksukyvyttömyys*:

i) Osapuoli on tai sen katsotaan olevan maksukyvytön, lakkaa suorittamasta maksujaan, myöntää kykenemättömyytensä suorittaa maksuja niiden erääntyessä, aloittaa neuvottelut minkä tahansa velkansa uudelleenjärjestelystä, tai sopii akordista tai muusta vastaavasta menettelystä velkojiansa kanssa;
ii) Osapuoli ryhtyy toimeen tai on annettu määräys tai tehty päätös, joka koskee liiketoiminnan uudelleenjärjestelyä, likvidaatiota, konkurssia, yrityssaneerausta, osapuolen selvitystilään asettamista tai muuta vastaavaa menettelyä (lukuun ottamatta Pankin maksukykyistä uudelleenjärjestelyä); tai

(iii) Kolmas osapuoli ottaa haltuun Asiakkaan varoja tai aloittaa niihin liittyen ulosoton, turvaamistoimenpiteet tai muita vastaavanlaisia täytäntöönpanotoimia ja kyseinen kolmas osapuoli pitää edelleen hallussaan Asiakkaan varoja, eikä niihin liittyvää kannetta hylätä, pureta, lykätä tai estetä 10 pankkipäivän kuluessa.

(d) *Sopimusrikkomus muissa sopimuksissa*: Asiakkaan tai Asiakkaan Konsermiyhtiön (i) velkaa Pankille tai jollekin Pankin Konsermiyhtiölle, taikka (ii) Asiakassopimuksessa määritellyn kynnysarvon (tai vastaavan arvon muussa valuutassa) ylittävää velan määrää muulle velkojalle, ei makseta eräpäivänä tai sopimukseen perustuvan muun mahdollisen eräpäivän jälkeisen määräajan puiteissa tai kyseinen velka voidaan julistaa erääntyneeksi ennen sen sovitua tai suunniteltua erääntymispäivää tai sitoumus tai lupaus vastaavanlaisen lainan myöntämisestä Asiakkaalle perutaan tai lykkääntyy, sopimusrikkomuksen perusteella (riippumatta siitä, miten sopimusrikkomus on määritelty).

(e) *Omistajanvaihdos*: Asiakkaan tai Holdingyhtiön omistajasuhteissa tapahtuu muutos ilman Pankin etukäteistä kirjallista suostumusta yhden tai useamman oikeustoimen seurauksena siten, että yksi taho tai useat yhteistuumin toimivat tahot saavuttavat yli 50 prosentin välittömän tai välillisen osuuden Asiakkaan tai Holdingyhtiön osakepääomasta tai äänivallasta.

(f) *Vakuus*: (i) Pankki kohtuudella arvioi, etteivät annetut Vakuudet tai muu Pankin saama Vakuusoikeus Asiakkaan Sopimukseen perustuvien velvoitteiden vakuudeksi ole enää riittäviä tai (ii) Vakuussopimus, Vakuusasiakirja tai muu vakuussitoutus ei ole tai lakkaa olemasta sitova ja täytäntöönpanokelpoinen suhteessa Vakuudenantajaan, Asiakkaaseen tai muuhun Vakuusoikeuden antajaan, eikä Vakuuksia tai muuta annettua Vakuusoikeutta viivytystä korvata tai täydennetä Pankin pyynnöstä ja Pankin hyväksymällä tavalla.

(g) *Pakotteet*: Ilmenee Asiakkaaseen tai Asiakkaan Konsermiyhtiöön liittyvä tapahtuma (mukaan lukien tilanne, että Asiakas tai Asiakkaan Konsermiyhtiö on tai muuttuu Rajoitetuksi Osapuoleksi tai on rikkonut tai rikkoo Pakotteita), joka Pankin perustellun näkemyksen mukaan voisi johtaa siihen, että Pankki tai Pankin Konsermiyhtiö rikkoo jotakin Pakotetta tai Pankista tai Pankin Konsermiyhtiöstä tulee Rajoitettu Osapuoli.

7.2 Mikäli Vakuudenantaja (muu kuin Asiakas) on antanut Vakuuden ja Vakuudenantajaan tai Vakuusasiakirjaan kohdistuu kohdassa 7.1 (a) - (e) ja (g) määritelty eräännyttämisperuste, kohdat 7.1 (a) - (e) ja (g) muodostavat silloin Erityisenä Eräännyttämisperusteena myös suhteessa Asiakkaaseen, jollei Vakuudenantajaa ja/tai Vakuusasiakirjaa viivytystä vaihdeta tai kyseistä eräännyttämisperustetta korjata Pankille hyväksyttävällä tavalla.

7.3 Mikäli Erityinen Eräännyttämisperuste syntyy ja on edelleen voimassa, osapuolella on oikeus sopimusrikkomuksessa olevalle osapuolelle ilmoittamalla ("*Irtisanomisilmoitus*") (i) irtisanoa kaikki Johdannaissopimukset eräännyttämiseen ennen aikaisesta tietynä päivänä ("*Päätymispäivä*"), jonka tulee olla Pankkipäivä viimeistään viisi (5) Pankkipäivää Irtisanomisilmoituksen jälkeen, sekä (ii) irtisanoa Yleissopimus. Jos Erityinen Eräännyttämisperuste koskee kumpaakin osapuolta, kummallakin osapuolella on oikeus antaa Irtisanomisilmoitus.

8. Ennen aikainen eräännyttäminen

8.1 Jos lainsäädännön tai viranomais määräysten (tai niiden tulkinnan) muutos tekee Johdannaissopimuksesta johtuvan velvoitteen täyttämisen laittomaksi tai muutoin kielletyksi osapuolelle, on sen osapuolen, jota muutos koskee, välittömästi ilmoitettava tästä toiselle osapuolelle. Tämän jälkeen osapuolel (mikäli lain mukaan sallittua) neuvottelevat viipittämässä mielessä kyseisten Johdannaissopimusten ehdoista. Jos korvaavasta järjestelystä ei pystytä sopimaan viidentoista (15) Pankkipäivän kuluessa, se osapuoli, jota muutos koskee, voi irtisanoa ne Johdannaissopimukset, joita muutos koskee, eräännyttämiseen ennen aikaisesta.

8.2 Jos lainsäädännön tai viranomais määräysten (tai niiden tulkinnan) muutos kasvattaa Pankin Johdannaissopimuksen mukaisten velvoitteiden täyttämistä, rahoittamisesta tai ylläpitämisestä johtuvia kustannuksia tai vähentää Pankin efektiivistä tuottoa (verrattuna sen Pankkipäivän olosuhteisiin, jolloin kyseinen Johdannaissopimus tehtiin), on Pankin viivytystä ilmoitettava tästä Asiakkaalle. Tämän jälkeen Pankki voi pyytää niiden Johdannaissopimusten ehtojen uudelleen neuvottelua, joita muutos koskee. Jos sopimusta tai korvaavaa järjestelyä ei saavuteta viidentoista (15) Pankkipäivän kuluessa, Pankki voi irtisanoa Johdannaissopimukset, joita muutos koskee, eräännyttämiseen ennen aikaisesta.

8.3 Kohtiin 8.1, tai 8.2 perustuvasta ennen aikaisesta eräännyttämisestä on ilmoitettava toiselle osapuolelle. Pankki päättää kyseisten Johdannaissopimusten Päätymispäivän, joka on, mikäli lain mukaan sallittua, aikaisintaan viisi (5) ja viimeistään kymmenen (10) Pankkipäivää sellaisen ilmoituksen vastaanottamisesta, tai, mikäli tämä ei olisi lain mukaan sallittua, muuna Pankin määräämänä lain mukaisena ajankohtana.

9. Sopimuksen voimassaolon päättymiseen liittyvä nettouttaminen

9.1 Jos Johdannaissopimuksia on irtisanottu eräännyttämiseen ennen aikaisesta Erityisen Eräännyttämisperusteen tai kohdan 8.1, 8.2, tai 10.3 perusteella ("*Päätymisperuste*"), Pankki laskee päätetyistä Johdannaissopimuksista sille aiheutuneen Päätymispäivän mukaisen kokonaisnettotappion tai -nettovoiton määrittämällä (i) nettotappion tai nettovoiton jokaisesta Johdannaissopimuksesta (ii) lisäämällä tai vähentämällä mahdolliset Maksamattomat Määrät ja (iii) lisäämällä tai vähentämällä Kulut.

9.2 Maksavan osapuolen on suoritettava Pankin kohdan 9.1 mukaisesti laskema kokonaisnettomäärä maksuun oikeutetun osapuolen pyynnöstä Asiakassopimuksessa määritellyssä valuutassa ("*Perusvaluutta*") kyseisen pyynnön mukaisesti. Muissa valuutoissa määritellyt maksut on muunnettava Perusvaluutaksi Pankille Päätymispäivänä kohtuudella saatavilla olevalla ostokurssilla.

9.3 Pankki laskee viipittämässä mielessä ennen aikaisesta eräännyttämisestä aiheutuneen nettovoiton tai -tappion kunkin eräännytetyn Johdannaissopimuksen tai eräännytettyjen Johdannaissopimusten joukon osalta. Pankki voi laskea nettovoiton tai -tappion yhdellä tai useammalla seuraavista menetelmistä: (i) kolmansilta osapuolilta tai sisäisistä lähteistä hankittavat markkinatiedot, mukaan lukien korot, hinnat, tuotot ja kurssierot, joita tavanomaisesti käytetään vastaavien transaktioiden arvostamiseen; (ii) vähintään kahden (2) Pankin valitseman johdannaismarkkinoilla toimivan pankin antamien (sitovien tai viitteellisten) kurssinoteerauksien aritmeettisen keskiarvon perusteella siten, että kurssinoteerauksen perustana on määrä, joka maksettaisiin Pankin ja noteeraajapankin välillä tehtävän sellaisen johdannaissopimuksen perusteella, joka säilyttäisi Pankin Johdannaissopimuksiin perustuvaa maksua tai fyysisistä toimitusta vastaavan taloudellisen arvon, jonka Pankki olisi saanut Päätymispäivän jälkeen jos Johdannaissopimuksia ei olisi irtisanottu; tai (iii) millä tahansa muulla Pankin kohtuullisesti valitsemalla metodilla.

9.4 "*Maksamattomat Määrät*" tarkoittaa Pankin kannalta laskettavaa (negatiivista tai positiivista) nettomäärää, joka sisältää (i) määrät, jotka ovat eräännyneet maksettavaksi ennen Päätymispäivää, mutta joita ei ole maksettu, (ii) täyttämättömien fyysisten toimitusten todennäköisen markkina-arvon Päätymispäivänä, ja (iii) Vakuussopimuksen mukaisen Vakuuden arvon (kuten määritelty Vakuussopimuksessa ja laskettu nettouttamista varten Vakuussopimuksen mukaisesti) Päätymispäivänä (jonka katsotaan olevan Vakuuden antaneen osapuolen saatava).

9.5 Osapuolen, jota eräännyttämisperuste koskee, on toisen osapuolen vaatimuksesta korvattava kaikki kohtuulliset kulut, mukaan lukien asianajopalkkiot, täytäntöönpanokulut, perimiskulut ja verot, jotka ovat aiheutuneet toiselle osapuolelle Sovellettavien Asiakirjojen mukaisten oikeuksien täytäntöönpanosta tai turvaamisesta taikka Johdannaissopimuksen ennen aikaisesta eräännyttämisestä ("*Kulut*").

10. Vastuunrajoitus

10.1 Osapuolen ei katsota rikkoneen Sopimusta tai olevan muutoin vastuussa toiselle osapuolelle suorituksen viivästyttämisestä tai laiminlyönnistä, mikäli ja niiltä osin kuin suorituksen viivästyminen tai laiminlyönti aiheutuu lainmuutoksesta, viranomaistoimenpiteestä, sodasta, lakosta, työsulusta, boikotista, saarrosta tai muusta vastaavasta olosuhteesta ("*Ylivoimainen Este*"), joka vaikuttaa jompaankumpaan osapuoleen. Lakko, työsulku, boikotti tai saarto katsotaan Ylivoimaiseksi Esteeksi, vaikka osapuoli itse ryhtyy sellaisiin toimiin tai on sellaisten toimien kohteena. Estyneen osapuolen on, jos mahdollista, ilmoitettava mahdollisimman pian toiselle osapuolelle Ylivoimaisen Esteen syntymisestä.

10.2 Jos jokin maksu lykkääntyy Ylivoimaisen Esteen vuoksi, suorittamattomalle määrälle kertyy korkoa alkuperäisestä eräpäivästä maksupäivään asti. Korkona käytetään kyseisen valuutan vuosittaista peruskorkoa.

10.3 Jos Ylivoimainen Este kestää yli yhden (1) kuukauden, kumpi tahansa osapuoli voi irtisanoa ennakkoilmoituksesta erääntymään ne Johdannaissopimukset, joita Ylivoimainen Este koskee ilmoittamalla irtisanomisesta kirjallisesti toiselle osapuolelle. Jos Ylivoimainen Este ilmenee tai jatkuu Johdannaissopimuksen erääntymispäivänä estäen jompaakumpaa osapuolta tai molempia osapuolia suorittamasta siitä johtuvia velvoitteita, voi kumpi tahansa osapuoli eräännyttää tällaisen Johdannaissopimuksen 9 kohdan mukaisesti ilmoittamalla siitä toiselle osapuolelle. Tällaisessa tapauksessa Pankki määrittelee Päättämispäivän (jonka tulee olla aikaisintaan viisi (5) ja viimeistään kaksikymmentä (20) Pankkipäivää kirjallisen ilmoituksen vastaanottamisesta).

10.4 Pankki ei missään tilanteessa korvaa Asiakkaalle mahdollisesti aiheutuvaa tappiota tai vahinkoa, mikäli Pankki on noudattanut tavanomaista huolellisuutta. Pankki ei missään tilanteessa vastaa välillisistä tai epäsuorista tappiosta tai vahingoista.

10.5 Pankki ei missään tilanteessa vastaa tappiosta tai vahingosta, joka johtuu keskeytyksestä automaattisessa tiedonkäsittelyssä, tiedonsiirrosta, tietoliikenteessä, muussa sähköisessä viestinnässä tai sähkönjakelussa taikka muista vastaavista olosuhteista, mikäli keskeytykseen ovat johtaneet syyt, joihin Pankki ei voi kohtuudella vaikuttaa.

10.6 Pankki ei missään tilanteessa vastaa Asiakkaalle aiheutuneesta tappiosta tai vahingosta, joka johtuu sähköpostin käyttämisestä.

11. Kuittaus ja vakuus

11.1 Erityisen Eräännyttämisperusteen synnyttyä Pankilla on oikeus ilman ennakkoilmoitusta Asiakkaalle kuitata:

a) määrä, joka on kulloinkin talletettuna Asiakkaan nimissä olevalle tilille Pankissa, ja

b) muu määrä, joka kulloinkin Pankin velkaa Asiakkaalle, minkä tahansa sellaisen velvollisuuden täyttämiseksi, joka on Asiakkaan velka tai voi muodostua Asiakkaan velaksi Pankille Sopimuksen nojalla, riippumatta valuutasta, määrästä, maksupaikasta, maksun ajankohdasta tai siitä, mikä Pankin yksikkö on kirjannut määrän.

11.2 Asiakas hyväksyy, että mikä tahansa nykyinen tai tuleva Asiakkaan Pankille (tai mille tahansa Pankin ulkomaiselle sivuliikkeelle) antama Vakuusoikeus on vakuutena Pankille myös Asiakkaan tämän Sopimuksen mukaisten velvoitteiden asianmukaiseksi ja oikea-aikaiseksi suorittamiseksi, mikäli kyseinen Vakuusoikeus on annettu kaikkien Asiakkaan Pankkia (tai Pankin ulkomaista sivuliikettä) kohtaan olevien velvoitteiden vakuudeksi.

12. Muut ehdot

12.1 Sopijapuolilla ei ole oikeutta luovuttaa, siirtää tai uusia kaikkia tai osaa oikeuksistaan tai velvoitteistaan, jotka perustuvat Sovelletaviin Asiakirjoihin. Pankilla on kuitenkin oikeus ilman Asiakkaan suostumusta luovuttaa, siirtää tai uusia Asianmukaisista Sopimuksista aiheutuvat oikeutensa ja velvoitteensa toiselle Nordea-konserniin kuuluvalla luottolaitokselle. Jos yksittäinen Johdannaissopimus siirretään toiselle Nordea-konserniin kuuluvalla luottolaitokselle, Asiakkaan ja kyseisen luottolaitoksen välillä sovelletaan Sovelletavien Asiakirjojen ehtoja, jollei toisin sovita.

12.2 Muutokset tai korjaukset Sopimukseen, pois lukien Vahvistukset, tulevat voimaan vain, jos ne on tehty kirjallisesti ja molemmat osapuolet ovat ne hyväksyneet ePalvelun kautta tai muulla Pankin hyväksymällä tavalla.

12.3 Kaikki Sopimukseen (muuhun kuin Vakuussopimukseen) liittyvät Pankin Asiakkaalle antamat ilmoitukset ja yhteydenotot, pois lukien Vahvistukset, tulee tehdä suomeksi ja lähettää postitse, sähköpostitse tai toimittaa henkilökohtaisesti Asiakassopimuksessa määritellyn osoitteeseen tai sellaiseen muuhun osoitteeseen, jonka Asiakas on kirjallisesti ilmoittanut Pankille vähintään viisi (5) Pankkipäivää aikaisemmin. Tällaiset ilmoitukset ja yhteydenotot voidaan myös tehdä ePalvelussa siihen soveltuvalta tavalla.

Kaikki Sopimukseen (muuhun kuin Vakuussopimukseen) liittyvät Asiakkaan Pankille antamat ilmoitukset ja yhteydenotot, pois lukien Vahvistukset, tulee tehdä suomeksi ja lähettää sähköpostilla Asiakkaan asiakasvastaavalle tai lähettää postitse tai toimittaa henkilökohtaisesti Asiakassopimuksessa määritellyn osoitteeseen tai sellaiseen muuhun osoitteeseen, jonka Pankki on kirjallisesti ilmoittanut Asiakkaalle vähintään viisi (5) Pankkipäivää aikaisemmin. Tällaiset ilmoitukset ja yhteydenotot voidaan myös tehdä ePalvelussa siihen soveltuvalta tavalla.

12.4 Postitse lähetetty ilmoitus katsotaan vastaanotetuksi kun se on toimitettu perille ja viimeistään seitsemän (7) päivän kuluttua sen lähettämisestä. Sähköpostitse tai henkilökohtaisesti toimitettu ilmoitus katsotaan vastaanotetuksi, kun se on lähetetty (sähköpostin osalta) tai toimitettu perille (henkilökohtaisen toimituksen osalta) edellyttäen, että se on lähetetty tai toimitettu vastaanottajan kannalta normaalina toimistoaikana. Jos ilmoitus on toimitettu normaalin toimistoajan ulkopuolella, se katsotaan vastaanotetuksi seuraavan Pankkipäivän toimistoajan alkaessa. Mikäli ilmoitus Pankilta on luettavissa tai muutoin saatavissa ePalvelusta, Asiakkaan katsotaan saaneen ilmoituksen tiedoksi silloin kun se on asetettu saataville.

12.5 Osapuolet sitoutuvat ilmoittamaan ilman aiheetonta viivytystä toiselle osapuolelle muutoksista osapuolen niissä osoitetiedoissa, sähköisessä viestipalvelussa tai sähköpostin yhteystiedoissa, joihin Vahvistukset, ilmoitukset ja muut yhteydenotot osapuolelle kohdan 12.3 mukaan toimitetaan.

12.6 Asiakas on tietoinen siitä, että salaamaton sähköpostiyhteys, lähetettynä internetin välityksellä tai muutoin, ei yleisesti ottaen ole turvattu viestintämuoto, sillä ulkopuolisilla kolmansilla osapuolilla voi olla pääsy sähköposteihin ja nämä saattavat lukea, muokata tai pysäyttää sähköpostin eikä lähettäjää ole mahdollista tunnistaa. Asiakas hyväksyy sähköpostin käytön Pankin yhteydenpitovälineenä Asiakkaaseen kaikissa tilanteissa, ellei toisin ole todettu.

12.7 Pankki ei luovu Asiakkaaseen kohdistuvasta oikeudesta, vaikka se jättäisi käyttämättä jotakin tämän Sopimuksen mukaista oikeuttaan tai viivyttäisi sen käyttämistä. Minkään tietyn oikeuden käyttö (tai osittainen käyttö) ei estä kyseisen oikeuden tulevaa käyttöä eikä minkään muun oikeuden tai oikeussuojakeinoon käyttöä.

12.8 Yleissopimus on voimassa siihen asti kunnes sen voimassaolo päättyy kohdan 7.3 mukaisesti tai osapuoli irtisanoo sen ilmoittamalla toiselle osapuolelle, jolloin sovelletaan viiden (5) Pankkipäivän irtisanomisaikaa. Yleissopimuksen irtisanominen ei vaikuta irtisanomishetkellä voimassa oleviin Johdannaissopimuksiin eikä sellaisiin Johdannaissopimuksiin, jotka on irtisanottu mutta joita ei ole maksettu tai toimitettu.

12.9 Sopimukseen sovelletaan Asiakassopimuksessa yksilöityä lakia. Tähän sopimukseen liittyvät riitaisuudet voidaan ratkaista Asiakassopimuksessa sovitussa tuomioistuimessa.

12.10 Mikäli Pankkiin kohdistuu viranomaisistoimia Euroopan parlamentin ja neuvoston 15. toukokuuta 2014 antaman Direktiivin 2014/15/EU nojalla annetun lainsäädännön nojalla (voimassaolevine korjauksineen ja muutoksineen sekä kokonaisuudistuksineen) ("Erityinen Kriisinratkaisumenettely"), kaikkiin tähän Sopimukseen vaikuttaviin Erityisen Kriisinratkaisumenettelyn mukaisiin toimenpiteisiin voidaan soveltaa muun valtion kuin Asiakassopimuksessa valitun valtion lakia kohdan 12.9 estämättä. Asiakas on tietoinen ja hyväksyy, että Pankin ollessa Erityisen Kriisinratkaisumenettelyn kohteena tämän Sopimuksen mukaisten oikeuksien käyttäminen ja siirto rajoitusten toimeenpano voi olla rajoitettua, väliaikaisesti tai pysyvästi keskeytetty, tulla täytäntöönpanokelvottomaksi tiettyjen olosuhteiden vallitessa tai olla toimeenpantavissa vain siinä määrin kuin Erityisen Kriisinratkaisumenettely sallii. Tällöin Erityiseen Eräännyttämisperusteeseen tai Päättämisperusteeseen johtavaan tapahtumaan liittyvä oikeus on tehoton tai rajoitettu Erityisen Kriisinratkaisumenettelyn johdosta.

Tällaisen tapahtuman ei katsota olevan olemassa tai jatkuvan arvioitaessa minkä tahansa muun sopimuksen osalta sitä, jatkuuko tai onko erityinen eräännyttämisperuste, päättämisperuste tai muu vastaava tapahtuma (miten tahansa kuvattuna) ollut olemassa.

13. Määritelmät

13.1 "Asiakkaan Konserniyhtiö" tarkoittaa (i) tytäryhtiötä, jossa Asiakkaalla on välitön tai välillinen määräysvalta, (ii) Holdingyhtiötä ja (iii) tytäryhtiötä, jossa Holdingyhtiöllä on välitön tai välillinen määräysvalta. Näissä yleisissä ehdoissa "määräysvalta" tarkoittaa äänioikeuksien enemmistön omistamista.

13.2 "EMIR-asetus" tarkoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston 4. heinäkuuta 2012 antamaa asetusta OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppapaketorekistereistä (EU) N:o 648/2012 mukaan lukien asetuksen nojalla annetut delegoidut säädökset ja täytäntöönpanosäädökset voimassaolevine korjauksineen ja muutoksineen sekä kokonaisuudistuksineen.

13.3 "Holdingyhtiö" tarkoittaa yhtiötä, jolla on välitön tai välillinen määräysvalta Asiakkaaseen.

13.4 "Johdannaissopimus" tarkoittaa Pankin ja Asiakkaan solmimaa sopimusta (lukuun ottamatta pörssissä tai muussa markkinapaikassa), joka on spot-valuuttasopimus, termiinisopimus, optio- tai vaihtosopimus (swap), jonka kohde-etuutena voivat olla arvopaperit, indeksit, korot, valuutat, valuuttakurssit, hyödykkeet, oman pääoman ehtoiset arvopaperit tai luottoriskit, tai muuta vastaavaa sopimusta tai niiden yhdistelmää, ellei osapuolten välillä ole toisin sovittu.

13.5 "Konserni" tarkoittaa Asiakasta ja kaikkia Asiakkaan Konserniyhtiöitä.

13.6 "Nordea-konserni" tarkoittaa Nordea Bank Oyj:tä (mukaan lukien sen ulkomaiset sivuliikkeet) ja sen kulloisiakin tytäryhtiöitä.

13.7 "Pakotteet" tarkoittaa taloudellisia tai rahallisia pakotteita koskevia lakeja, määräyksiä ja kauppapakotteita, joita hallinnoi, määrää tai toimeenpantee jokin Viranomainen.

13.8 "Pankin Konserniyhtiö" mitä tahansa nykyistä tai tulevaa Nordea-konserniin kuuluvaa yhtiötä lukuun ottamatta Pankkia.

13.9 "Pankkipäivä" tarkoittaa

(a) mikäli maksu on tai valuttamäärä hankitaan tai koron määräytyminen on (i) euroissa, päivää, jolloin Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer (TARGET) -järjestelmä on toiminnassa, tai (ii) muussa valuutassa kuin euroina, päivää, jolloin kyseisen valuutan pääasiallisessa finanssikeskuksessa pankit ovat yleisesti auki; ja osapuolen toimenpiteeseen tai osapuolen ilmoituksiin ja yhteydenottoihin liittyen tai Päätymispäivän ja Päätymispäivään liittyvän ajanjakson laskemiseksi päivää (paitsi lauantaita ja sunnuntaita), jona pankit ovat yleisesti auki Asiakassopimuksessa sille osapuolelle määritellyn osoitteen mukaisessa paikassa, joka toteuttaa kyseisen toimenpiteen tai joka vastaanottaa kyseisen ilmoituksen tai yhteydenoton (tai paikassa, jonka osapuoli on ilmoittanut toiselle osapuolelle), tai kummankin osapuolen toteuttaessa toimenpiteitä, Asiakassopimuksessa osapuolille määriteltyjen osoitteiden mukaisissa paikoissa (tai paikassa, jonka osapuoli on myöhemmin toiselle ilmoittanut).

13.10 "Rajoitettu Osapuoli" tarkoittaa henkilöä tai oikeushenkilöä, joka on merkitty luetteloon, jonka tarkoituksena on luetteloita henkilöitä tai oikeushenkilöitä joihin kohdistuu Pakotteita (riippumatta siitä onko kyseinen taho luettelon piirissä nimeltä mainittuna tahona tai sen johdosta, että kuuluu tiettyyn ryhmään), joka on rekisteröity, sijaitsee tai jonka kotipaikka sijaitsee tai joka on perustettu Pakotteiden kohteena olevan valtion lakien mukaan, tai jonka kanssa Pankki muuten on estynyt kaupankäynnistä tai muutoin liiketoimien tekemisestä Pakotteiden johdosta.

13.11 "Vakuus" tarkoittaa Vakuussopimuksen tai Vakuusasiakirjan perustella annettua vakuutta ja/tai takausta.

13.12 "Vakuusoikeus" tarkoittaa kiinteistökiinnitystä, panttia, panttioikeutta, yrityskiinnitystä, panttaussiirotta, hypoteekkia, vakuusoikeutta, ja mitä tahansa muuta sopimusta tai järjestelyä, jolla myönnetään vakuus.

13.13 "Viranomainen" tarkoittaa

- a) Euroopan Unionia (tai mitä tahansa sen jäsenvaltiota, jossa Konserniin kuuluva yhteisö on perustettu tai harjoittaa liiketoimintaa);
 - b) Euroopan talousalueella mitä tahansa valtiota, jossa Konserniin kuuluva yhteisö on perustettu tai harjoittaa liiketoimintaa;
 - c) Yhdysvaltoja tai Yhdysvaltojen viranomaisia (mukaan lukien Yhdysvaltojen valtiovarainministeriön ulkomaisten varojen valvontayksikkö (tai sen seuraaja) The Office of Foreign Assets Control, "OFAC", Yhdysvaltojen ulkoministeriö, Yhdysvaltojen kauppaministeriö tai Yhdysvaltojen valtiovarainministeriö); tai
 - d) Yhdistyneiden Kansakuntien turvallisuusneuvostoa;
- mukaan lukien kaikkien yllä mainittujen hallinnolliset laitokset tai yksiköt.

Nordea Master Vertailuarvoehdot 2021:1 ("Vertailuarvoehdot")

Ehtojen tarkoitus ja laajuus

Asiakas ja Nordea Bank Oyj ("Pankki") ovat tehneet ja/tai tulevat tekemään yhden tai useamman Johdannaissopimuksen, joihin sovelletaan tai tullaan soveltamaan Nordea Johdannaissopimusten asiakassopimusta tai Nordea Master Johdannaissopimusten asiakassopimusta, mukaan lukien (kussakin tapauksessa) niihin sovellettavat yleiset ehdot ja mahdolliset Vakuussopimukset ("Sopimus").

Näissä ehdoissa käytetyillä isoilla alkukirjaimilla alkavilla termeillä, joita ei ole erikseen määritelty, on sama merkitys, joka niille on annettu Sopimuksessa.

Näitä Vertailuarvoehtoja sovelletaan kaikkiin osapuolten välisiin Johdannaissopimuksiin ja ne muodostavat osan Sopimusta ja soveltuvat Sopimukseen siten kuin näissä ehdoissa jäljempänä ilmenee.

Jos näiden Vertailuarvoehtojen ja Sopimuksen välillä on ristiriitaisuuksia, sovelletaan Vertailuarvotapahtuman toteutuessa ensisijaisesti näitä Vertailuarvoehtoja.

Vertailuarvon korvaaminen

Vertailuarvotapahtuman toteutuessa Pankki käyttää seuraavaa korvaavaa vertailuarvoa:

- Suosittelua Korvaava Vertailuarvo tai
 - jos Suositeltua Korvaavaa Vertailuarvoa ei ole tai jos Pankin ei ole hallinnollisista tai teknisistä syistä mahdollista tai asianmukaista käyttää Suositeltua Korvaavaa Vertailuarvoa, käytetään viitearvoa, joka on Markkinakäytännön mukainen Vertailuarvoa korvaava, tai
 - jos edellä (b) alakohdassa tarkoitettua Markkinakäytännön mukaista viitearvoa ei ole tai jos Pankin ei ole hallinnollisista tai teknisistä syistä mahdollista tai asianmukaista käyttää tällaista viitearvoa, käytetään Pankin valitsemaa viitearvoa, joka on Pankin harkinnan mukaan vertailukelpoinen Vertailuarvoon tai muuten sopivin Johdannaissopimuksen ja Sopimuksen kannalta.
- Edellä (a), (b) tai (c) alakohdan mukaisesti määritettyyn korvaavaan vertailuarvoon viitataan jäljempänä "Korvaavana Vertailuarvona".

Pankki voi oman harkintansa mukaan vähentääkseen tai poistaa kasaan ja taloudellista hyötyä, joka voisi siirtyä osapuolilta toisille Korvaavan Vertailuarvon soveltamisen seurauksena, siltä osin kuin se on käytännössä mahdollista, päättää soveltaa oikaisuvarvoa (joka voi olla positiivinen, negatiivinen tai nolla) Korvaavaan Vertailuarvoon.

Tällainen oikaisuvarvo voi olla kiinteä prosenttiosuus tai se voidaan vahvistaa kullekin merkitykselliselle korkojaksolle käyttämällä kaavaa tai muuta menetelmää oikaisun laskemiseksi tai näiden yhdistelmää, ja se on määriteltävä (i) Nimittävän Elimen suositusten mukaisesti tai (ii) jos (i) alakohdassa tarkoitettuja suosituksia ei ole, sen mukaisesti mikä on Markkinakäytäntö Vertailuarvon korvaamisessa Korvaavaan Vertailuarvoon. Jos kumpaakaan (i) ja (ii) alakohtaa ei ole olemassa tai jos Pankki ei voi niitä hallinnollisista tai muista syistä käyttää, Pankki itse määrittää oikaisuvarvon tavoitteenaan vähentää tai poistaa taloudellista hyötyä, joka voisi siirtyä osapuolilta toisille Korvaavan Vertailuarvon soveltamisen seurauksena.

Edellä olevan mukaisesti määritettyyn oikaisuvarvoon viitataan jäljempänä "Oikaisuvarvona".

Kun Korvaava Vertailuarvo ja Oikaisuvarvo määritetty, Pankki ilmoittaa asiasta Asiakkaalle ja Korvaava Vertailuarvo Oikaisuvarvolla korjattuna korvaa Vertailuarvon Pankin asettamasta määräpäivästä alkaen. Vertailuarvon korvaaminen voidaan tehdä taannehtivasti ja uudelleenlaskennasta johtuvat mahdolliset oikaisu suoritetaan Pankin kohtuullisesti määräämänä ajankohtana.

Vertailuarvon korvaamisen yhteydessä Korvaavaan Vertailuarvoon Pankki voi tehdä kohtuullisia oikaisuja, joita se pitää tarpeellisina tai tarkoituksenmukaisina vastaamaan Markkinakäytäntöä, asianomaisen Johdannaissopimuksen tarkoitusta tai joita muuten voidaan pitää tarpeellisina suhteessa Johdannaissopimukseen, mahdolliseen Vakuussopimukseen tai mihin tahansa muuhun Sopimuksen osaan.

Määritelmät

"Korvaava Vertailuarvo" on määritelty yllä olevassa osiossa "Vertailuarvon korvaaminen".

"Markkinakäytännöllä" tarkoitetaan kulloinkin voimassaolevia markkinoiden vakioehtoja tai kaupakäytäntöjä tai johdannaissopimuksia koskevia toimialastandardeja ja -käytäntöjä Pankin kohtuullisesti määrittämällä merkityksellisillä rahoitusmarkkinoilla, mukaan lukien mutta ei niihin rajoittuen standardit tai suositukset, joita International Swaps and Derivatives Association (ISDA) tai sen seuraaja julkaisee.

"Nimittävä Taho" tarkoittaa:

- Vertailuarvon hallinnoijaa; tai
- Euroopan Keskuspankkia tai muuta asianomaista keskuspankkia; tai
- (i) työryhmää tai komiteaa, jota rahoittaa tai joka on perustettu Euroopan Keskuspankin tai muun asianomaisen keskuspankin toimesta, (ii) viranomaisista, joka vastaa Vertailuarvon hallinnoijan valvonnasta, (iii) keskuspankkien tai valvovien viranomaisten ryhmää, tai (iv) Financial Stability Board (FSB) toimielintä tai sen osaa, tai (v) selvitys- tai maksukyvyttömyysviranomaisista, jolla on määräysvalta Vertailuarvon hallinnoijaan; tai
- kohdissa (a)-(c) mainittujen tahojen seuraajaa.

"Oikaisuvarvo" on määritelty yllä olevassa osiossa "Vertailuarvon korvaaminen".

"Suositeltu Korvaava Vertailuarvo" tarkoittaa näyttö- tai vertailuarvoa, joka on virallisesti suunniteltu, nimetty tai suositeltu Vertailuarvon seuraajaksi tai korvaavaksi Nimittävän Tahon puolesta.

"Vertailuarvolla" tarkoitetaan mitä tahansa viitearvoa, viitekorkoa tai vertailuarvoa, sellaisina kuin ne määritellään 8. kesäkuuta 2016 annetussa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) 2016/1011 (Vertailuarvoasetus) ja johon viitataan Johdannaissopimuksessa, mahdollisessa Vakuussopimuksessa tai missä tahansa muussa Sopimuksen osassa (selvyyden vuoksi todetaan, että "Vertailuarvo" sisältää myös Korvaavat Vertailuarvot).

"Vertailuarvotapahtuma" tarkoittaa:

- julkista lausuntoa tai tietojen julkaisemista, joka on annettu yhden seuraavista toimesta tai puolesta: (i) Vertailuarvon hallinnoijan tai (ii) Vertailuarvon hallinnoijan valvojan viranomaisen tai (iii) tuomioistuimen tai selvitys- tai maksukyvyttömyysviranomaisen, jolla on määräysvalta Vertailuarvon hallinnoijaan mikäli mainittu Vertailuarvon hallinnoija on lopettanut tai lopettaa Vertailuarvon toimittamisen pysyvästi tai toistaiseksi edellyttäen, että lausunnon tai tietojen anto- tai julkaisuhetkellä ei ole nimetty seuraajaa Vertailuarvon hallinnoijalle, joka jatkaisi Vertailuarvon toimittamista; tai
- Vertailuarvon hallinnoijan valvojan viranomaisen antamaa julkista lausuntoa, jossa todetaan että, Vertailuarvo ei enää edusta tai tule edustamaan niitä markkinoita, joita sen on tarkoitus mitata, eikä tilanteen korjaamiseksi ryhdytä toimiin tai odoteta ryhtyvän toimiin Vertailuarvon hallinnoijan valvojan viranomaisen vaatimalla tavalla; tai
- että Vertailuarvon käytöstä on tullut laitonta tai muuten kiellettyä Sopimuksen osapuoliin sovellettavan lain tai sääntöjen nojalla; tai
- että Vertailuarvon julkaisu on lopetettu pysyvästi ilman toimivaltaisen viranomaisen tai Vertailuarvon hallinnoijan etukäteen antamaa julkista lausuntoa.

Pankki ja Asiakas ovat solmineet Nordea Master johdannaissopimusten asiakassopimuksen, johon yhdessä Nordea Master johdannaissopimusten yleisten ehtojen kanssa viitataan termillä **"Yleissopimus"**. Tähän määritelmään kuuluvat tämän lisäksi kaikki muut asiakirjat, joiden osapuolet ovat sopineet olevan osa tätä määritelmää.

Tässä käytetyillä, isoilla alkukirjaimilla alkavilla termeillä, joita ei ole erikseen määritelty, on sama merkitys, joka niille on annettu Yleissopimuksessa.

Yleissopimukseen liittyen osapuolet sitoutuvat noudattamaan tiettyjä EMIR-asetuksen (kuten määritelty alla) mukaisia velvoitteita seuraavasti.

1. Sijoitussalkun täsmäytys ja riidanratkaisu

1.1 Osapuolet sitoutuvat täsmäyttämään Täsmäytettävien Johdannaissopimusten sijoitussalkut seuraavasti:

(a) Pankki toimittaa Asiakkaalle asianomaisen Sijoitussalkun Tiedot silloin, kun Sovellettava Lainsäädäntö sitä edellyttää;

(b) Asiakas vertaa Pankilta saatuja Sijoitussalkun Tietoja omaan kirjanpitoonsa kaikista osapuolten välillä tehdyistä Täsmäytettävistä Johdannaissopimuksista havaitakseen Keskeisiä Ehtoja koskevat mahdolliset eroavuudet; ja

(c) jos Asiakas ei kirjallisesti ilmoita Pankille mahdollisista eroavaisuuksista Pankilta saamissaan Sijoitussalkun Tiedoissa viimeistään viiden (5) Pankkipäivän kuluessa siitä, kun Pankki toimitti Asiakkaalle kyseiset tiedot, katsotaan Asiakkaan vahvistaneen Pankin lähettämät Sijoitussalkun Tiedot.

Pankin hyväksymä oikeushenkilö tai luonnollinen henkilö voidaan nimittää asiamieheksi tämän kohdan mukaisen toimien suorittamista varten.

1.2 Asiakas voi ilmoittaa Pankille, että myös se toimittaa Sijoitussalkun Tietoja Pankille kohdan 1.1(a) mukaisesti, jolloin kohtaa 1.1(b) sovelletaan myös Pankkiin. Jos osapuoli tällaisessa tapauksessa havaitsee eroavaisuuksia, kohtaa 1.1(c) ei sovelleta, vaan osapuoli ilmoittaa tästä toiselle osapuolelle niin pian kuin käytännössä mahdollista ja osapuolet neuvottelevat keskenään eroavaisuuksien ratkaisemiseksi kohtuullisessa ajassa.

1.3 Osapuolet sopivat noudattavansa seuraavaa prosessia tunnistukseen ja ratkaistakseen mahdolliset erimielisyydet, jotka jommankumman osapuolen arvion mukaan kuuluvat Sovellettavan Lainsäädännön riidanratkaisumenettelyn alaan:

(a) kumpikin osapuoli voi tunnistaa erimielisyyden lähettämällä siitä kirjallisen ilmoituksen toiselle osapuolelle;

(b) ilmoituksen toimittamisen jälkeen osapuolet neuvottelevat vilpittömässä mielessä ratkaistakseen erimielisyyden kohtuullisessa ajassa; ja

(c) mikäli erimielisyyttä ei saada ratkaistuksi viiden (5) Pankkipäivän sisällä siitä, kun kirjallinen ilmoitus erimielisyydestä tehtiin, osapuolet ohjaavat asian organisaationsa sisällä asianmukaisille ylempien tason henkilöille.

2. Määritysvelvollisuutta koskeva vahvistus

2.1 Ellei Asiakas ole vahvistanut Pankille toisin, Asiakas vakuuttaa Pankille aina, kun se tekee Johdannaissopimuksen (vahvistuksen katsotaan olevan voimassa Johdannaissopimuksen voimaansaolon ajan), että se on joko:

(a) finanssivastapuoli tai finanssialan ulkopuolinen vastapuoli (kuten määritelty EMIR-asetuksessa), jota ei koske EMIR-asetuksen mukainen määritysvelvollisuus,

(b) Euroopan Unionin ulkopuolella perustettu yhteisö, joka Asiakkaan parhaan tietämyksen ja arvion mukaan ei olisi EMIR-asetuksen mukaisen määritysvelvoitteen alainen, jos se olisi perustettu Euroopan Unionin alueella, tai

(c) Euroopan Unionin alueella sijaitseva yhteisö, joka ei ole EMIR-asetuksen mukaisen määritysvelvoitteen alainen.

2.2 Mikäli kohdan 2.1 mukainen vahvistus osoittautuu oleellisilta osin virheelliseksi tai harhaanjohtavaksi, osapuolet pyrkivät kaikin kohtuullisin keinoin neuvottelemaan vilpittömässä mielessä ja hyvän liiketavan mukaisesti Johdannaissopimuksen ehtoihin tehtävistä muutoksista ja/tai pyrkivät varmistamaan, että kyseinen Johdannaissopimus määritetään, kuten EMIR-asetuksessa määrätään. Mikäli osapuolet eivät onnistu tässä, Pankilla on milloin tahansa oikeus irtisanoa ja päättää tällaiset Johdannaissopimukset Yleissopimuksen ehtojen mukaisesti, jolloin Asiakkaan katsotaan olevan osapuoli, jota eräännyttämisperuste koskee. Tällaisessa päättämisessä nettovoitto tai nettotappio lasketaan siten kuin määritysvelvollisuus ei koskisi kyseistä Johdannaissopimusta.

3. Raportointi kauppatietorekisteriin

3.1 Jos Johdannaissopimuksen tietoja on ilmoitettava kauppatietorekisteriin tai viranomaiselle Sovellettavan Lainsäädännön velvoitteen mukaan (tällainen velvollisuus **"Ilmoitusvelvollisuus"** ja jokainen ilmoitettava Johdannaissopimus **"Ilmoitettava Johdannaissopimus"**), Pankki ja Asiakas sopivat, että:

3.1.1 Kumpikin osapuoli toimittaa ajoissa toiselle osapuolelle kaikki tiedot, joita toinen osapuoli tarvitsee Ilmoitusvelvollisuutta varten.

3.1.2 Asiakas vakuuttaa Pankille, että sen kohdan 3.1.1 mukaisesti toimittamat tiedot ovat toimitushetkellä totuudenmukaisia, tarkkoja ja valmiita kaikilta olennaisilta osin.

3.1.3 Asiakas sitoutuu pitämään LEI-tunnuksen voimassa ja aktiivisena kunakin sellaisena päivänä, jolloin Asiakkaalla on voimassaolevia Johdannaissopimuksia. Asiakas ilmoittaa Pankille viipymättä LEI-tunnusta koskevista muutoksista.

3.1.4 Jos osapuoli havaitsee täsmäytysten epäonnistumisen tai oleellisen virheen missä tahansa tämän sopimuksen mukaisesti annetuissa tiedoissa, sen tulee ilmoittaa tästä toiselle osapuolelle niin pian kuin käytännössä mahdollista ja molemmat osapuolet pyrkivät kaikin kohtuullisin keinoin vilpittömässä mielessä ja hyvän liiketavan mukaisesti ratkaisemaan tällaisen täsmäytysten epäonnistumisen tai virheen. Kummankin osapuolen on ilmoitettava toiselle osapuolelle kaikista järjestelmähäiriöistä tai puutteista, joista osapuoli tulee tietoiseksi ja jotka vaikuttavat Pankkiin, Asiakkaaseen tai kolmantena osapuolena olevaan palveluntarjoajaan, ja jotka johtavat oleelliseen laiminlyöntiin tai ongelmiin tietojen laadun suhteen koskien niitä raportointipalveluita, joita Pankki tarjoaa tämän sopimuksen mukaisesti.

3.1.5 Tämän kohdan 3 mukaisen toimien laiminlyönti tai irtisanominen kohdan 3.3.11 nojalla ei muodosta Erityistä Eräännyttämisperustetta

3.2 Mikäli Asiakas on finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, johon ei sovelleta määritysvelvollisuutta, Pankki raportoi Ilmoitusvelvollisuuden mukaisesti Vastapuolen Tiedot suhteessa Pankkiin ja Asiakkaaseen sekä Yhteiset Tiedot. Tällainen raportointi tehdään Ilmoitusvelvollisuuden mukaisesti Sovellettavan Lainsäädännön mukaisessa määräajassa Pankin valitsemalle yhteisölle, joka on rekisteröity tai tunnustettu kauppatietorekisteriksi Sovellettavan Lainsäädännön mukaisesti (**"Asianmukainen Kauppatietorekisteri"**).

3.3. Jos Asiakas on ilmoittanut Pankille, että Asiakas ei ole enää finanssialan ulkopuolinen vastapuoli, johon ei sovelleta määritysvelvollisuutta, Pankki ja Asiakas sopivat, että lausekkeen 3.1 lisäksi ja lausekkeen 3.2 sijasta sovelletaan seuraavaa:

3.3.1. Pankki ilmoittaa Asiakasta koskevat Vastapuolen Tiedot sekä Yhteiset Tiedot ja Asiakas valtuuttaa Pankin hoitamaan tällaisen raportoinnin. Tällainen raportointi tehdään Ilmoitusvelvollisuuden mukaisesti Sovellettavan Lainsäädännön mukaisessa määräajassa Asianmukaiselle Kauppatietorekisterille.

3.3.2 Asiakas on tietoinen ja hyväksyy sen, että edellä mainitusta huolimatta Asiakas on vastuussa Ilmoitusvelvollisuuden noudattamisesta.

3.3.3 Kunkin Ilmoitettavan Johdannaissopimuksen osalta Pankki päättää oman harkintansa mukaan Ilmoitettavan Johdannaissopimuksen sekä Yhteisten tietojen luonnehdinnan siltä osin kuin osapuolet eivät ole asiasta sopineet kaupankäynnin osana tai muutoin.

3.3.4 Asiakas myöntää ja hyväksyy, että Pankin tässä yhteydessä tarjoama raportointipalvelu voi muuttua sääntelyn kehityksen ja ohjauksen seurauksena.

3.3.5 Tässä kuvailtu raportointi ei kata Asiakkaan muiden osapuolten kuin Pankin kanssa tekemien tapahtumien yksityiskohtien ilmoittamista.

3.3.6 Ellei toisin ole sovittu, Pankki luo ja toimittaa Asiakkaalle yksilöllisen kauppaturun, joka on osa jokaisen Ilmoitettavan Johdannaissopimuksen Yhteisiä Tietoja.

3.3.7 Jos Pankki ei raportoi Yhteisiä Tietoja ja /tai Vastapuolen Tietoja tai niiden osia näiden ehtojen mukaisesti, Pankin on kohtuullisin keinoin yritettävä ilmoittaa asiasta Asiakkaalle. Asiakkaalla on tällöin oikeus raportoida tai täydentää samat tiedot Asianmukaiselle Kauppatietorekisterille. Muutoin kuin tässä tapauksessa tai osapuolten kirjallisesti sovittua asiasta toisin, Asiakas ei raportoi tai järjestä raportointia jonkun muun tehtäväksi Ilmoitettavasta Johdannaissopimuksesta Asianmukaiselle Kauppatietorekisterille Sovellettavan Lainsäädännön mukaisesti.

3.3.8 Pankin on aina noudatettava kohdan 3.3 mukaisia velvollisuuksiaan ja käytettävä harkintavaltaa huolellisesti. Pankki ei ole vastuussa Asiakkaalle aiheutuneesta vahingosta, joka aiheutuu suoraan tai liittyy (i) Pankin tarjoamiin palveluihin tai Asiakkaalle tässä sopimuksessa tarjottujen palveluiden käyttöön, Pankin valvoitoiden täyttämiseen tai sen tämän sopimuksen mukaisien oikeuksien käyttöön, Asiakkaan viivästyksen tai laiminlyöntiin toimittaa Pankille näissä ehdoissa lueteltuja olennaisia tietoja, minkä tahansa kolmannen osapuolen, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, Asianmukaisen Kauppatietorekisterin ja minkä tahansa kolmannen osapuolen jota Pankki aikoo käyttää tämän sopimuksen mukaisten velvollisuuksiensa suorittamiseen tai oikeuksiensa käyttämiseen teot, laiminlyönnit tai häiriöt, paitsi siltä osin kuin tällaiset vahingot johtuvat Pankin törkeästä huolimattomuudesta, tahallisuudesta maksukyvyttömyydestä tai väärinkäytöksestä tai (ii) epäsuoriin tai välillisiin tappioihin tai vahinkoihin tai liiketoiminnan, voiton, odotettavissa olevien säästöjen tai maineen välittömiin tai välillisiin menetyksiin.

3.3.9 Asiakas on velvollinen korvaamaan Pankille kaikki Ilmoitusvelvollisuuteen liittyvät vahingot, jotka ovat aiheutuneet tai jotka on annettu sille tämän sopimuksen mukaisten palveluiden tarjoamisesta tai niihin liittyen, lukuun ottamatta siltä osin kuin tällaiset vahingot ovat suoria seurauksia Pankin törkeästä huolimattomuudesta, tahallisuudesta laiminlyönnistä tai väärinkäytöksestä.

3.3.10 Jos Asiakkaalla on velvollisuus ilmoittaa Arvostustiedot ja/tai Vakuustiedot Ilmoitusvelvollisuuden mukaisesti, Pankki suostuu ilmoittamaan myös Arvostustiedot ja/tai Vakuustiedot Asiakkaan puolesta edellyttäen, että Pankki tekee niin ilman valtoiteita tai vastuuta Asiakasta kohtaan ja käytettävissä olevien tietojen perusteella. Tällaisella Pankin suorittamalla Arvostustietojen ja/tai Vakuustietojen raportoinnilla ei ole tarkoitus vähentää tai rajoittaa Asiakkaan vastuuta täyttää kaikki Arvostustietoja ja/tai Vakuustietoja koskevat Sovellettavan Lainsäädännön mukaiset vaatimukset ja niiden raportointi. Asiakas myöntää ja hyväksyy olevansa yksin vastuussa sellaisten vaatimusten täyttamisestä, jossa Pankki saattaa käyttää arvostusmallia (*mark-to-model*), kun markkinaolosuhteet estävät arvostamisen markkinahintaan (*mark-to-market*) tai jos Pankki katsoo sen muutoin tarkoituksenmukaiseksi ja että Pankki ei anna yksityiskohtaista tietoa sen arvostusmalleista.

3.3.11 Kumpikin osapuoli voi, Asiakas kymmenen (10) Pankkipäivää etukäteen annettulla kirjallisella ilmoituksella ja Pankki kolmekymmentä (30) Pankkipäivää aikaisemmin annettulla kirjallisella ilmoituksella, irtisanoa Pankin sitoumuksen täyttää Asiakkaan Ilmoitusvelvollisuus.

3.4 Jos Asiakas ilmoittaa Pankille, että se itse järjestää Ilmoitusvelvollisuuden täyttämisen jokaisen Ilmoitettavan Johdannaissopimuksen osalta, sovelletaan kohdan 3.1 lisäksi seuraavaa. Pankki ja Asiakas sopivat, että ne ilmoittavat kukin itse niihin liittyvät Vastapuolen Tiedot ja raportoivat kukin itse Yhteiset Tiedot Asianmukaiseen Kauppatietorekisteriin. Tällöin kohtia 3.2 tai 3.3 ei sovelleta.

4. Määritelmät

4.1 "Arvostustiedot" tarkoittavat, kutakin Ilmoitettavaa Johdannaissopimusta ja Asiakasta koskien, sitä osaa Vastapuolen Tiedoista ja Yhteisistä Tiedoista, joka on lueteltu taulukossa 1 ja taulukossa 2 ja joka liittyy sopimuksen arvostamiseen markkinahintaan (*mark-to-market*) tai vastaavasti mahdolliseen arvostamiseen arvostusmallilla (*mark-to-model*).

4.2 "Asianmukainen Kauppatietorekisteri" on määritelty kohdassa 3.2.

4.3 "EMIR-asetus" tarkoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston 4. heinäkuuta 2012 antamaa asetusta OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä (EU) N:o 648/2012 mukaan lukien asetuksen nojalla annetut delegoidut säädökset ja täytäntöönpanosäädökset voimassaolevine korjauksineen, muutoksineen sekä kokonaisuudistuksineen.

4.4 "Keskeiset Ehdot" tarkoittavat niitä Täsmäytettävien Johdannaissopimusten ehtoja, jotka Pankki katsoo kulloinkin olennaisiksi, sekä kunkin Täsmäytettävän Johdannaissopimuksen arvostusta.

4.5 "Vakuustiedot" tarkoittavat, kutakin ilmoitettavaa Johdannaissopimusta ja Asiakasta koskien, sellaista tietoa ilmoitettavien Johdannaissopimusten ja vakuuksien raportoinnista, joka on lueteltu EMIR-asetuksen Raportointiliitteiden taulukossa 3.

4.6 "Raportointiliitteet" tarkoittavat kutakin komission 10. kesäkuuta 2022 antaman delegoidun asetuksen (EU) 2022/1855 ja komission 10. kesäkuuta 2022 antaman täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2022/1860 liitteitä.

4.7 "Sijoitussalkun Tiedot" tarkoittavat jokaisen voimassa olevan Täsmäytettävän Johdannaissopimuksen Keskeisiä Ehtoja siinä muodossa ja siten vakioituna, kuin ne ovat Pankin perustellun näkemyksen mukaan soveltuvia täsmäytykseen.

4.8 "Sovellettava Lainsäädäntö" tarkoittaa EMIR-asetusta sekä muuta lainsäädäntöä kuin EMIR-asetusta, jota sovelletaan Asiakkaaseen ja joka Pankin perustellun näkemyksen mukaan:

- a) on soveltamisalaltaan olennaisesti EMIR-asetusta vastaava; ja
 - b) jonka tarkoitus ja soveltamisala riskienpientämistekniikan ja ilmoitusvelvollisuuden osalta on riittävästi katettu kohdissa 1 ja 3 tai sellaisilla lisäsitoumuksilla, jotka Pankki kohtuudella edellyttää.
- 4.9 "Täsmäytettävä Johdannaissopimus" tarkoittaa Johdannaissopimuksia, joihin sovelletaan riskienpientämistekniikoita Sovellettavan Lainsäädännön mukaan.

4.10 "Yhteiset Tiedot" tarkoittavat, kutakin Ilmoitettavaa Johdannaissopimusta koskien, tietoja (i) jotka on lueteltu Raportointiliitteiden taulukossa 2 ja taulukossa 3 tai (ii) muussa osapuolta sitovassa lainsäädännössä tai sääntelyssä, jonka tarkoitus on olennaisesti samanlainen kuin Raportointiliitteissä.

4.11 "Vastapuolen Tiedot" tarkoittavat, kutakin Ilmoitettavaa Johdannaissopimusta ja osapuolta koskien tietoja (i) jotka on lueteltu Raportointiliitteiden taulukossa 1 tai (ii) muussa osapuolta sitovassa lainsäädännössä tai sääntelyssä, jonka tarkoitus on olennaisesti samanlainen kuin Raportointiliitteissä.

TÄRKEÄÄ TIETOA

EMIR- ja MiFID-asetukset edellyttävät oikeushenkilöitä hankkimaan LEI-tunnuksen (Legal Entity Identifier)

Taustaa

Euroopan markkinarakennetoimija-asetus (Asetus OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppätietorekistereistä, EMIR-asetus) on Euroopan unionin lainsäädäntöä, joka tuli voimaan vuonna 2012 ja jota alettiin soveltaa asteittain sen jälkeen. EMIR-asetuksen keskeisenä tavoitteena on lisätä läpinäkyvyyttä ja pienentää vastapuoliluottoriskiä johdannaismarkkinoilla. Täten EMIR-asetusta sovelletaan kaikkiin johdannaisinstrumentteja käyttäviin oikeushenkilöihin.

EMIR-asetuksen mukaisesti johdannaiskaupat tulee ilmoittaa niin kutsuttuun kauppätietorekisteriin. Ellei toisin sovita, Nordea suorittaa raportoinnin puolestanne. Ilmoituksiin tulee sisällyttää yksilöllinen tunnistenumero jokaisen liiketoimen osapuolten tunnistamiseksi. Yksilöllistä tunnistenumeroa kutsutaan LEI-tunnukseksi. Jokaisen johdannaisinstrumentteja käyttävän oikeushenkilön ja tiettyjen yksityisyrittäjien tulee hankkia LEI-tunnus ja pitää se voimassa niin kauan kuin johdannaisten käyttäjällä on avoimia johdannaissopimuksia.

Myös Euroopan parlamentin direktiivi rahoitusvälineiden markkinoista ja siihen liittyvä lainsäädäntö (MiFID) velvoittaa Nordeaa toimittamaan asiakkaana olevan oikeushenkilön LEI-tunnuksen siinä tapauksessa, että johdannaiskaupasta raportoidaan valvontaviranomaisille. LEI-tunnusta käytetään myös muiden lakimääräisten raportointivelvollisuuksien täyttämässä ja sitä voidaan tulevaisuudessa käyttää muihin tarkoituksiin.

Kuinka LEI-tunnusta haetaan ja miten siitä ilmoitetaan Nordealle

Asiakkaalla on vastuu rekisteröityä ja hankkia LEI-tunnus. Rekisteröityminen tapahtuu niin sanotun paikallisen rekisterinpitäjän (Local Operating Unit, LOU) kautta.

Kun saatte LEI-tunnuksen paikalliselta rekisterinpitäjältä, pyydämme ystävällisesti toimittamaan tunnisteiden tiedot Nordealle. Tämä tapahtuu täyttämällä pyydetyt tiedot Nordean internetsivuilla (katso linkki alla).

Yleistä tietoa LEI-tunnuksesta ja yhteystietoja on saatavilla Nordean internetsivuilla osoitteessa <https://www.nordea.com/en/our-services/lei>

Tämän tiedotteen tarkoituksena on selvittää asiakkaalle eräitä johdannaissopimuksiin liittyviä riskejä.

Johdannaissopimuksella tarkoitetaan sopimusta, jonka arvo riippuu sopimuksen kohde-etuuden arvon muutoksista. Johdannaissopimuksilla pyritään suojautumaan kohde-etuuden arvon muutoksilta tai hyötymään niistä. Johdannaissopimuksia ovat mm. optiot, termiinit, koron- ja koron- ja valuutanvaihtosopimukset ja niihin liittyvät optiot ja/tai näiden yhdistelmät ja/tai muut vastaavat sopimukset.

Yleistä johdannaisiin liittyvistä riskeistä

Kaupankäynti johdannaissa sisältää tiettyjä riskejä, joista kerrotaan tässä asiakirjassa. Asiakas kantaa vastuun riskeistä ja hänen on siten perehdyttävä johdannaissopimuksen ehtoihin, ominaisuuksiin ja siihen liittyviin riskeihin. Asiakkaan on myös jatkuvasti seurattava johdannaissopimustaan. Asiakkaan on oltava tarvittaessa valmis nopeisiin toimenpiteisiin, esimerkiksi asettamaan lisävakuuksia tai päättämään sijoituksensa johdannaisiin (kuitata tai sulkea positioinsa).

Johdannaissopimusten käyttäminen

Johdannaissopimuksen arvo riippuu sopimuksen kohde-etuuden arvon muutoksista. Kohde-etuus voi koostua rahoitusvälineistä tai muusta omaisuudesta, jolla on taloudellista arvoa, kuten valuutasta tai raaka-aineista, tai jostakin muusta arvon mittarista, kuten indeksistä. Johdannaissopimuksilla voi suojautua kohde-etuuden epäedullisia hintaheilahteluja vastaan. Niitä voidaan käyttää myös voiton tai tuoton tavoitteluun sijoittamatta suoraan kohde-etuuteen. Johdannaissopimusten käyttö perustuu arvioon siitä, kuinka kohde-etuuden arvo kehittyä tietyllä aikavälillä. Ennen johdannaiskaupankäynnin aloittamista on siis tärkeää, että asiakas ymmärtää johdannaiskaupan perusteet ja minkälainen hintakehitys kohde-etuudella on oletettavissa. Tämän tiedon perusteella asiakas valitsee oikean johdannaissopimuksen tai johdannaissopimusten yhdistelmän.

Yhdistelmätuotteiden kaupassa on tärkeää perehtyä tuotteen eri osiin ja niiden yhteisvaikutukseen. Joissakin tapauksissa osien yhteisvaikutukseen voi liittyä suurempi riski kuin kuhunkin osaan erikseen.

Johdannaissopimusten tyypilliset ominaisuudet

Johdannaissopimusten rakenne aiheuttaa sen, että kohde-etuuden hinnanvaihtelu vaikuttaa johdannaissopimuksen kurssiin tai hintaan.

Hinnanmuutoksen vaikutus johdannaissopimukseen on usein voimakkaampi kuin itse kohde-etuuden arvonmuutos. Tällaista hintavaikutusta kutsutaan vipuvaikutukseksi ja se voi johtaa suurempiin voittoihin sijoitettuun pääomaan nähden kuin jos kyseinen pääoma sijoitettaisiin suoraan kohde-etuuteen. Toisaalta vipuvaikutus voi yhtä hyvin tuottaa suuremman tappion johdannaissopimuksissa kuin kohde-etuuteen kohdistunut hinnanmuutos siinä tapauksessa, että kohde-etuuden hintakehitys ei vastaa odotuksia. Vipuvaikutus, eli voiton mahdollisuus tai vastaavasti tappion riski, vaihtelee johdannaissopimusten rakenteen ja käyttötavan mukaan. Tästä syystä johdannaissopimusten ja kohde-etuuksien hintakehitystä on tarkkaan seurattava. Asiakkaan on valmistauduttava toimimaan nopeasti, jos johdannaissopimuksen hintakehitys on muuttumassa epäedulliseen suuntaan. Riskiä arvioitaessa on myös otettava huomioon se mahdollisuus, että position sulkeminen voi vaikeutua epäedullisen hintakehityksen aikana.

Pörszijohdannaissopimuksiin liittyvä velvollisuus asettaa vakuus. Vakuuden asettamisvelvollisuus koskee sekä vakioidun option asettajaa, jolla on velvollisuus sopimuksen toteutukseen, että molempia osapuolia termiinisopimuksessa. Sitä mukaa kun kohde-etuuden hinta nousee tai laskee ja tästä johtuen myös johdannaissopimuksen arvo nousee tai laskee, muuttuu myös vakuusvaatimus. Lisävakuutta voidaan siis vaatia jossain vaiheessa. Vipuvaikutus vaikuttaa myös vakuusvaatimukseen, joka voi muuttua nopeasti ja voimakkaasti. Jos asiakas ei aseta riittävä vakuutta, on pankki yleensä pidättänyt itsellään oikeuden yksipuolisesti päättää sijoituksen tappioiden minimoimiseksi. Asiakkaan on siis seurattava tarkasti hintakehitystä myös vakuuksien kannalta, jotta hän välttyisi yksipuoliselta position sulkemiselta.

Johdannaissopimusten voimassaoloaika vaihtelee päivistä useisiin vuosiin. Hintojen vaihtelut voivat olla voimakkaampia lyhyen ajan voimassa olevissa johdannaissopimuksissa. Esimerkiksi option hinta laskee yleensä nopeammin voimassaoloajan loppua kohden niin sanotun aika-arvon vähenemisen vuoksi. Asiakkaan on siis tarkoin seurattava johdannaissopimusten voimassaoloaikoja.

Vakioidut ja vakioimattomat johdannaissopimukset

Johdannaissopimuksilla käydään kauppaa vakioidussa (pörszijohdannaissopimukset) ja vakioimattomassa (OTC-johdannainen) muodossa.

Vakioiduilla johdannaissopimuksilla käydään kauppaa säännellyillä markkinoilla (johdannaissörseissä) noudattamalla vakioimuotoisia sopimusehtoja.

Vakioimattomilla johdannaissopimuksilla kauppaa käyvän on syytä perehtyä erityisen tarkasti sovellettaviin yksilöllisiin sopimusehtoihin.

Ulkomaisten vakioitujen johdannaissopimusten kaupassa noudatetaan yleensä maakohtaisia pörsrikauppaa ja välitystä koskevia sääntöjä ja määräyksiä. Nämä ulkomaiset ehdot eivät välttämättä ole samanlaisia kuin Suomessa voimassa olevat ehdot.

Asiakkaan tulee ennen yksittäisen johdannaissopimuksen tekemistä

-itsenäisesti harkita johdannaissopimuksen soveltuvuus aiottuun tarkoitukseen,

- varmistua, että sopijapuoli toimii lakien ja viranomaisten määräysten mukaisesti,

- perehtyä johdannaissopimuksen ehtoihin, ominaisuuksiin, siitä aiheutuviin velvollisuuksiin ja oikeuksiin sekä muihin vaikutuksiin ja hyväksyä ne asiakasta sopimuksena velvoittavaksi,

- varmistua, että johdannaissopimus on sopijapuolta velvoittava ja sopijapuolen päätöksentekoeleimissä hyväksytty ja
- arvioida ammattitaitonsa, kokemuksensa ja johdannaissopimuksen seuranta- ja hallinnointimahdollisuuksiensa riittävyys myös muuttuvissa olosuhteissa.

Asiakkaan tulee tietää johdannaissopimuksesta, että

- kohde-etuuden arvon muutoksen eli markkinariskin lisäksi johdannaissopimusten arvoon ja sopijapuolten suoritusvelvollisuuksien määrään, ajoitukseen ja toteutukseen vaikuttavat mm. markkinatapahtumat, yleistaloudelliset ja poliittiset tekijät sekä lainsäädännön muutokset,
- johdannaissopimukseen liittyvä osapuolten maksukyvyttömyydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski, ja
- johdannaissopimuksen ehtojen muuttaminen tai sopimuksen päättäminen kesken sopimuskauden tai oikeuksien ja velvollisuuksien siirtäminen kolmannelle osapuolelle saattaa viedä aikaa ja aiheuttaa kustannuksia, varsinkin jos johdannaissopimus on laadittu tiettyyn tarkoitukseen (ns. räätälöity johdannaissopimus).

Asiakkaan sopijapuolena oleva pankki

- toimii johdannaissopimuksessa sopijapuolena omaan lukuunsa ja sitoutuu vain johdannaissopimuksen nimenomaisiin ehtoihin,
- ei toimi asiakkaan neuvonantajana tai asiamiehenä, ellei näin erikseen nimenomaisesti sovita,
- ei vastaa johdannaissopimusten taloudellisesta tuloksesta asiakkaalle,
- voi omaan tai toisten asiakkaidensa lukuun käydä samanaikaisesti tai eriaikaisesti kauppaa muiden osapuolten kanssa vastaavilla tai vastakkaiseen suuntaan vaikuttavilla johdannaissopimuksilla.

Tässä tiedotteessa ei ole kuvattu tyhjentävästi johdannaissopimukseen liittyviä riskejä. Asiakkaan tulee tarvittaessa ottaa yhteyttä riippumattomaan asiantuntijaan johdannaissopimusten riskien arvioimiseksi.

Sijoittaminen johdannaissopimukseen tapahtuu asiakkaan omalla riskillä.

Asiakkaan on huolellisesti tutustuttava yleissopimuksen ja yksittäisen johdannaissopimuksen ehtoihin sekä muihin johdannaissopimusta, sen ominaisuuksia ja riskejä koskeviin tietoihin.

Käytäessä kauppaa johdannaissopimuksilla on tärkeää aina tarkastaa niihin liittyvät vahvistukset, tiliasema- sekä muut raportit ja ilmoittaa niissä mahdollisesti olevista virheistä välittömästi.

Asiakkaan tulee seurata johdannaissopimustensa arvonmuutoksia.

Asiakkaalla on vastuu johdannaissopimusten mukaisten vakuusvaatimusten täyttämisestä.

Asiakkaan on itse ryhdyttävä tarpeellisiin toimenpiteisiin vähentääkseen riskiä sijoituksissaan.